

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Financiamiento de las Edpymes en la Región de Puno, Periodo 2015

Por:

Yaneth Rita Vargas Leqqe

Maribel Jessica Sánchez Paredes

Asesor:

Dra. Yudy Huacani Sucasaca

Juliaca , febrero de 2017

Cómo citar:

Estilo APA

Vargas Leqqe, Y. R., & Sánchez Paredes, M. J. (2017). *Financiamiento de las Edpymes en la Región de Puno, Periodo 2015*. Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión, Juliaca.

Estilo Iso

Vargas Leqqe, Yaneth Rita y Sánchez Paredes, Maribel Jessica. 2017. *Financiamiento de las Edpymes en la Región de Puno, Periodo 2015*. Universidad Peruana Unión. Juliaca : s.n., 2017. Tesis de pregrado.

Estilo MLA

Vargas Leqqe, Yaneth Rita y Maribel Jessica Sánchez Paredes. *Financiamiento de las Edpymes en la Región de Puno, Periodo 2015*. Tesis de pregrado. Universidad Peruana Unión. Juliaca, 2017.

Ficha catalográfica elaborada por el Centro de Recursos para el Aprendizaje y la Investigación (CRAI) de la UPeU

TCP	Vargas Leqqe, Yaneth Rita
2	Financiamiento de las Edpymes en la Región de Puno, Periodo 2015 / Autoras:
V32	Yaneth Rita Vargas Leqqe y Maribel Jessica Sánchez Paredes; Asesora: Dra. Yudy
2017	Huacani Sucasaca -- Juliaca, 2017. 120 páginas: Anexos, figuras, tablas.
	Tesis (Licenciatura) -- Universidad Peruana Unión. Facultad de Ciencias Empresariales. EP. de Contabilidad, 2017. Incluye referencias y resumen. Campo del conocimiento: Contabilidad.
	1. Financiamiento. 2. Edpymes. 3. Mypes.

DECLARACIÓN JURADA
DE AUTORÍA DEL INFORME DE TESIS

Dra. Yudy Huacani Sucasaca, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado: "FINANCIAMIENTO DE LAS EDPYMES EN LA REGIÓN DE PUNO, PERIODO 2015" constituye la memoria que presentan las Bachilleres Maribel Jessica Sánchez Paredes y Yaneth Rita Vargas Leque para aspirar al título de Profesional de Contador Público ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente constancia en Juliaca, a los nueve días del mes de febrero del año dos mil diecisiete.



Dra. Yudy Huacani Sucasaca

**Financiamiento de las Edpymes en la región de Puno,
periodo 2015**

TESIS

**Presentada para optar el título profesional de Contador
Público**

JURADO CALIFICADOR:



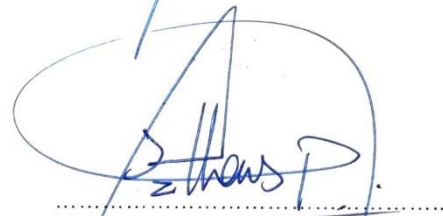
.....
Dr. Humberto Rubén Huanca Callasaca
Presidente



.....
Dr. Avelino S. Villafuerte de la Cruz
Secretario



.....
CPC. Richard Zegarra Estrada
Vocal



.....
CPC. Julio Cesar Mathews Paredes
Vocal



.....
Dra. Yudy Huacani Sucasaca
Asesor

Juliaca, 09 de febrero de 2017

DEDICATORIA

A nuestros queridos padres, quienes nos enseñaron desde pequeñas a luchar para alcanzar nuestras metas y con fuerza espiritual nos apoyaron.

A la Dra. Yudy Huacani Sucasaca por su asesoría en el trabajo de investigación.

A las personas que de una u otra forma, colaboraron y participaron en la realización de esta investigación.

AGRADECIMIENTOS

- A Dios creador del universo y dueño de nuestras vidas quien nos dio la fe, la fortaleza, la salud y la esperanza para continuar este trabajo que nos permite construir mundos mentales posibles.
- A nuestros padres quienes nos estimulan y nos apoyan para seguir adelante con nuestra carrera profesional.
- A nuestra asesora Dra. Yudy Huacani Sucasaca por su paciencia, orientación prestada, apoyo y contribución en el logro del presente trabajo de investigación.
- A los docentes de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión Filial – Juliaca, un sincero y cordial agradecimiento por su esfuerzo y dedicación. Sus conocimientos, sus orientaciones, sus maneras de trabajar, sus persistencias, sus paciencias y sus motivaciones han sido fundamentales para nosotras en nuestra formación como profesionales.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTOS.....	VI
ÍNDICE GENERAL	VII
ÍNDICE DE TABLAS.....	IX
ÍNDICE DE FIGURAS.....	X
ÍNDICE DE ANEXOS.....	XII
RESUMEN.....	XIII
ABSTRACT	XIV
SIMBOLOS USADOS.....	XV
CAPÍTULO I.....	16
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	16
1.1 Identificación del problema	16
1.2 Formulación del problema	16
1.2.1 Problema general	16
1.2.2 Problemas específicos	16
1.3 Objetivos de la investigación	17
1.3.1 Objetivo general	17
1.3.2 Objetivos específicos.....	17
1.4 Justificación.....	17
1.5 Presuposición filosófica	17
CAPÍTULO II.....	19
MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN	19
2.1 Marco histórico	19
2.2 Antecedentes de la investigación	20
2.3 Revisión de la teoría.....	26
2.3.1 EDPYMES.....	26
2.3.2 Financiamiento	34

2.3.3	MYPES.....	41
2.3.4	Categoría de establecimientos	48
CAPÍTULO III.....		51
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		51
3.1	Diseño de investigación.....	51
3.2	Tipo de investigación.....	51
3.3	Hipótesis	51
3.3.1	Hipótesis específico.....	51
3.3.2	Hipótesis de la investigación	51
3.4	Identificación de variables	52
3.5	Operacionalización de variables	53
3.6	Descripción del lugar de ejecución	54
3.7	Población y muestra	54
3.7.1	Población	54
3.7.2	Muestra	54
3.8	Técnicas de recolección de datos, instrumentos y validación de instrumentos	54
3.8.1	Técnicas - métodos de análisis y/o evaluación de datos	54
3.8.2	Instrumentos.....	55
3.8.3	Validación de instrumentos.....	55
CAPÍTULO IV		56
RESULTADOS Y DISCUSIÓN		56
4.1	Resultados.....	56
4.2	Discusiones	73
CAPITULO V		75
5.1	Conclusiones.....	75
5.2	Recomendaciones	75
BIBLIOGRAFÍA.....		77
ANEXOS.....		82

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. EDPYMES en la Región de Puno	31
Tabla 2. EDPYMES según el cargo, funcionario y dirección a nivel nacional	32
Tabla 3. Clasificación de las fuentes de financiamiento	37
Tabla 4. Fuentes del financiamiento formal.....	38
Tabla 5. Fuentes del financiamiento semi formal	39
Tabla 6. Fuentes del financiamiento informal.....	40
Tabla 7. Características de las MYPES	43
Tabla 8. Tipos de productor – consumidor	45
Tabla 9. Definiciones de producción	46
Tabla 10. Seis Ms de la tecnología	47
Tabla 11. Identificación de variables	52
Tabla 12. Operacionalización de variables.....	53
Tabla 13. Modelo de regresión lineal	73

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Fuentes del financiamiento	36
Figura 2. Créditos directos corporativos por actividad económica y EDPYMES en miles de soles del Perú en el año 2015 (Anexo C.2).....	56
Figura 3. Créditos directos corporativos por EDPYMES en miles de soles del Perú en el año 2015 (Anexo C.3).....	57
Figura 4. Créditos directos por EDPYMES en miles de soles de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo D.1).....	58
Figura 5. Créditos directos de EDPYMES por provincias en miles de soles de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo D.2).....	58
Figura 6. Créditos directos de EDPYMES por distritos en miles de soles de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo E).....	59
Figura 7. Establecimientos censados por provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo F.1).....	60
Figura 8. Establecimientos censados por actividad económica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo F.2).....	61
Figura 9. Establecimientos censados por actividad económica y persona natural en la Región de Puno en el año 2015 (Anexo G.2).....	62
Figura 10. Establecimientos censados por actividad económica y persona jurídica en la Región de Puno en el año 2015 (Anexo G.3).....	63
Figura 11. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I.2).....	64
Figura 12. Establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I.3).....	65
Figura 13. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I.4).....	66
Figura 14. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo J.2).....	67
Figura 15. Establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo J.3).....	68
Figura 16. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo J.4).....	69

Figura 17. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I.2).....	70
Figura 18. Establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I.3).....	70
Figura 19. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I.4).....	71
Figura 20. Establecimientos censados por persona natural y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo M.2)	71
Figura 21. Establecimientos censados por persona jurídica y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo M.3)	72

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo A. Matriz de consistencia	83
Anexo B. Base de datos de la SBS- INEI, 2015.....	84
Anexo C. Créditos directos corporativos por EDPYMES, según actividad económica en miles de soles en el Perú, 2015.....	85
Anexo D. Créditos directos por edpymes, según provincias en miles de soles de la Región de Puno, 2015	88
Anexo E. Créditos directos de edpymes por distritos en miles de soles de la Región de Puno, 2015	89
Anexo F. Establecimientos censados por actividad económica, según provincias de la Región de Puno, 2015	90
Anexo G. Establecimientos censados por actividad económica, según organización jurídica de la Región de Puno, 2015	93
Anexo H. Establecimientos censados por actividad económica, según persona jurídica de la Región de Puno, 2015	97
Anexo I. Establecimientos censados por categoría del establecimiento, según actividad económica de la Región de Puno, 2015	101
Anexo J. Establecimientos censados por categoría del establecimiento, según provincias de la Región de Puno, 2015	106
Anexo K. Establecimientos censados por categoría del establecimiento, según organización jurídica de la Región de Puno, 2015	111
Anexo L. Establecimientos censados por organización jurídica, según provincias de la Región de Puno, 2015	113
Anexo M. Instituto Nacional de Estadística e Informática – población (2000-2015)....	117
Anexo N. Mapa del Departamento de Puno.....	118
Anexo O. Modelo con dos variables.....	119

RESUMEN

El objetivo de la investigación ha sido explicar el comportamiento del financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno para el año 2015. El diseño de la investigación es de tipo descriptivo y correlacional; el método utilizado es deductivo y econométrico. Los resultados a partir del modelo de regresión lineal indican que existe una alta significancia entre la actividad económica por categoría y el financiamiento de las EDPYMES. Así mismo la bondad de ajuste ($R^2=62\%$) es altamente significativa. Se concluye que la Ciudad de Juliaca presenta en su mayoría créditos directos otorgados por la EDPYMES seguida de la Ciudad de Puno, destacando la actividad comercial y la participación de la EDPYME Raíz en la cobertura del mercado de créditos en la Región de Puno. La estimación del modelo de financiamiento de las EDPYMES es explicada de la manera significativa con un valor t estadístico de 5.09, indicando una alta significancia que demuestra la variable actividad económica por categoría. Es decir si incrementara el 1% la actividad económica por categoría entonces el financiamiento de las EDPYMES de la Región de Puno incrementara en s/ 470.00 soles, es decir, que un incremento de las actividades económicas influyen directamente en los créditos directos corporativos por EDPYMES, siendo la actividad económica del comercio la más representativa en la Región de Puno sobre todo las ciudades de Juliaca y Puno destacan con créditos directos de mayor envergadura por su dinámica poblacional, político, administrativa, geográfica, comercial y social.

Palabras clave: Financiamiento, EDPYMES y MYPES.

ABSTRACT

The objective of the research has been to explain the behavior of EDPYMES financing in the Puno Region for the year 2015, the design of the research is descriptive and correlational, and the method used is deductive and econometric. The results from the linear regression model indicate that there is a high significance between the economic activity by category and the financing of the EDPYMES, and the goodness of adjustment ($R^2= 62\%$) is highly significant, it is concluded that the city of Juliaca presents in its majority direct credits granted by the EDPYMES followed by the city of Puno, highlighting the commercial activity and the participation of the root EDPYME in the coverage of the credit market in the Region of Puno. The estimation of the EDPYMES financing model is explained in a significant way with a statistical t value of 5.09, indicating a high significance that shows the variable economic activity by category. That is to say, if economic activity increased by 1% by category, then the financing of EDPYMES in the Puno Region would increase by s / 470.00 soles, that is to say, that an increase in economic activities directly influence corporate direct loans by EDPYMES, Being the economic activity of the commerce the most representative in the Region of Puno especially the cities of Juliaca and Puno stand out with direct credits of greater magnitude by its population, political, administrative, geographic, commercial and social dynamics.

Keywords: Financing, EDPYMES and MYPES.

SIMBOLOS USADOS

Símbolos	Significado
BANMAT	Banco de materiales
CODEMYPE	Consejo nacional para el desarrollo de la micro y pequeña empresa.
COPEME	Consortio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Pequeña y Microempresa
COFIDE	Banco de desarrollo del Perú
CRAC	Caja Rural de Ahorro y Crédito
CMAC	Caja Municipal de Ahorro y Crédito
EDPYMES	Entidad de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa.
FENACREP	Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú
INEI	Instituto Nacional de Estadística e Informática.
MINAG	Ministerio de agricultura
MYPE	La Micro y Pequeña Empresa
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
ONG	Organización no gubernamental.
PBI	Producto Bruto Interno
SUNAT	La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria
SBS	Superintendencia de Banca y Seguros.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Identificación del problema

La Región de Puno tiene una economía dinámica, sobre todo en las ciudades de Puno y Juliaca, debido a la predominancia de la actividad comercial que moviliza una mayor cantidad de recursos financieros y forma parte de una gran red comercial debido a su estrecha relación con Arequipa, Lima, Cusco y Tacna, la cual no se restringe al abastecimiento de productos de primera necesidad, sino que existe, un intercambio de productos agrícola y pecuarios como la carne, lana y otros productos (INEI). Además, esta Región se caracteriza por poseer un impresionante potencial turístico que, además sería el sector que dinamizaría la economía de esta zona del país. Con el propósito de posibilitar el desarrollo de la economía de esta zona, el mercado financiero adquiere un rol preponderante (SBS), esto muestra la presencia cada vez más creciente de las principales instituciones financieras agrupadas en las empresas bancarias. Existen escasos trabajos de investigación en la Región de Puno acerca del financiamiento de las EDPYMES.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cómo es el financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno, período 2015?

1.2.2 Problemas específicos

- ¿Cómo el financiamiento de las EDPYMES influye en las actividades económicas en la Región de Puno, período 2015?
- ¿Qué relación existe entre el financiamiento de las EDPYMES y la categoría de establecimientos en la Región de Puno, período 2015?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Explicar el comportamiento del financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno, período 2015.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar como el financiamiento de las EDPYMES influye en las actividades económicas en la Región de Puno, período 2015.
- Analizar la relación que existe entre el financiamiento de las EDPYMES con la categoría de establecimientos (único, principal y sucursal) en la Región de Puno, período 2015.

1.4 Justificación

El presente estudio de investigación se justifica porque es importante contar con conocimiento acerca de la financiación que se da a las instituciones financieras que brindan financiamiento como las EDPYMES y el tipo de crédito que más utilizan las Micro y Pequeñas Empresas en la Región de Puno.

El escaso financiamiento de las MYPES en la Región de Puno es un problema estructural que viene afectando su competitividad en el mercado interno como externo, lo cual amerita un trabajo de investigación concienzudo para determinar los factores que vienen originando este escenario económico financiero.

Son pocos los estudios que se han desarrollado en el campo de la investigación acerca de las EDPYMES en la Región de Puno, motivo por el cual se ha elegido este tema.

1.5 Presuposición filosófica

El presente trabajo de investigación se enmarca bajo el contexto bíblico: Proverbios 11:28, que dice “El que confía en sus riquezas caerá; más los justos reverdecerán como ramas”. El mandato de Dios es que no confiemos en nuestras riquezas sino solo en el Señor. También Dios dice al respecto en Proverbios 23:4-

5, “No te afanes por hacerte rico; Sé prudente, y desiste. Si una persona no es rica en dinero, no trate de obtener esas riquezas rápidamente a su manera, si no que Dios proveerá todo en su debido momento.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

2.1 Marco histórico

El desarrollo de la MYPES (Micro y Pequeña Empresa) en el Perú ha sido un fenómeno característico de las últimas dos décadas, debido al acelerado proceso de migración y urbanización que sufrieron muchas ciudades, la aparición del autoempleo y de una gran cantidad de unidades económicas de pequeña escala, frente a las limitadas fuentes de empleo asalariada y formal para el conjunto de integrantes de la PEA. El sector conformado por las MYPES posee una gran importancia dentro de la estructura industrial del país, tanto en términos de su aporte a la producción nacional (42% aproximadamente según PROMPYME como de su potencial de absorción de empleo (cerca de 88% del empleo privado según PROMPYME. Sin embargo, dados los niveles de informalidad, el nivel de empleo presenta una baja.

Después de muchos años de considerar a las pequeñas y medianas empresas como algo marginal, obsoleto o ilegal, tanto a nivel mundial como en el Perú, se está empezando a reconocer la verdadera importancia del sector y su rol vital en el desarrollo económico y social. Desde los políticos hasta las amas de casa, pasando por todos los sectores sociales así como las instituciones representativas, aceptan hoy día que la suerte del país y el bienestar de millones de personas requieren de un sector de pequeña y mediana empresa sano y dinámico. Muchas son las razones que explican este cambio de opinión y de perspectiva. En primer lugar están los cambios estructurales que se producen a partir de la década del 70, el crecimiento explosivo de los servicios que desplazan a las actividades manufactureras y primarias (reino de las economías de escala y las grandes empresas) como creadores de valor agregado y fuentes de empleo; así como la revolución de la microelectrónica, de la información y las comunicaciones, que incluye por supuesto a la Internet que abren un amplio abanico de posibilidades para lo pequeño y lo diverso. Una prueba de ello es que

en Estados Unidos, la contribución en la producción y el empleo nacional de las 500 empresas más importantes viene declinando sostenidamente en los últimos 20 años.

2.2 Antecedentes de la investigación

Kong y Moreno (2014), en su tesis: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES en el distrito de San José” mencionan que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José.

Gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

Al evaluar el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, constataron que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas.

También Kong y Moreno mencionan que existen una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito, finalmente determinaron como resultado de su investigación que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras.

Quincho (2011), en su tesis: “La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPES”. Menciona que el desarrollo del país está ligado al desarrollo de las MYPES ya que estas generan el mayor porcentaje del PBI así como también generan mayor porcentaje de empleo a comparación de las grandes empresas.

Razón por la cual consideró que el estado excluye a las MYPES informales de ciertos beneficios teniendo en cuenta que en su mayoría son informales, con ello no quiso decir que el estado permita la informalidad sino que brinde asesorías contables que es una de las causas principales del problema. Quincho determinó como resultado de la investigación realizada una de las causas del fracaso de las MYPES es el acceso limitado al financiamiento ya que las tasas de interés son elevadas.

También mencionó que el fracaso de las MYPES se da por diferentes factores como por ejemplo la escasa experiencia, escasos conocimientos en gestión empresarial, escasos recursos económicos, falta de asesoramiento en temas comerciales.

Ixchop (2014), en su tesis: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango” menciona que la investigación surge debido a los desafíos que tiene el empresario a causa de la evolución tecnológica, que pone al descubierto sus limitaciones financieras y el problema que tiene en la búsqueda de recursos financieros para invertir en maquinaria de punta que le permita ser más productivo.

La mayoría de empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, acuden a instituciones financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno.

Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo. Los resultados demostraron que la mayor parte de empresarios acuden a bancos, y a ONG's, en busca de recursos para financiar sus actividades productivas. Únicamente un porcentaje mínimo se ha acercado a las cooperativas.

También menciona el autor que la mayoría de empresarios que

participaron en la investigación afirmaron que las mayores dificultades que tuvieron al momento de solicitar un préstamo fueron los trámites y requisitos que solicitan las financieras, además consideran que las tasas de intereses que cobran son algunas de las causas por las que no utilizarían préstamos.

Gonzales (2014), en su tesis: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá” menciona que el estudio realizado respecto a las principales problemáticas de las PYMES a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática. También menciona que en la caracterización del sector comercio se identificaron los principales indicadores económicos y financieros, así como la distribución y evolución de las PYMES en el sector.

En este orden de ideas se encontró que el sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PBI y a la generación de empleo, en los últimos 4 años dicho sector ha presentado una tasa de crecimiento constante superior al 4% y ha experimentado un incremento permanente en las ventas.

Veleceta (2013), en su tesis: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES” menciona que la importancia de las PYMES no reside únicamente en su potencial redistributivo y su facultad para crear empleo, también cuenta su amplitud competitiva al ser incorporada al mercado en circunstancias ordenadas.

Menciona también que las dificultades de obtener un crédito no se relacionan únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, de hecho sería posible confiar en que de solucionarse esto, los proyectos no serían en su totalidad financiados automáticamente.

Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto

rentable a la tasa de interés prevaleciente, no se efectiviza (o es restringido) porque el empresario no consigue fondos del mercado, por las situaciones expuestas anteriormente.

Lamentablemente no existe un amplio material de apoyo sobre este tema, enfocado a una PYME con estructura sencilla, generalmente existen estructuras que se aplican a empresa grandes que poseen todos los Establecimientos Contables y Financieros, sin embargo, se ha tratado de acoplar esta información a una pequeña empresa.

Gonzales (2016), en su tesis: “Modelo alternativo de financiamiento para pymes en México” realizado en el Instituto Politécnico Nacional, menciona que dentro de la economía nacional la participación de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), así como los proyectos emprendedores, resulta de vital importancia por su aportación al empleo y a la generación de flujos económicos. Sin embargo la falta de financiamiento provoca que muchas de estas empresas no puedan llevar a buen término sus proyectos. El análisis del modelo de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa sugiere considerar algunas de las posibles fuentes a las que dichas empresas puedan recurrir, de tal modo que las actividades de la empresa reflejen resultados dentro del rango de lo esperado mediante los métodos adecuados.

También Gonzales menciona que las fuentes de financiamiento deben conciliar y cumplir con la mayor cantidad de necesidades a que la empresa esté sujeta, evaluando la rentabilidad que produce y los riesgos que se corren en el desarrollo de las actividades relacionadas con el crédito obtenido. Es por ello que una optimización de los recursos, más el correcto método de financiamiento será prioritario para existencia, progreso y longevidad de las entidades económicas y para la economía en vías de desarrollo de México. Combatiendo de este modo contra los obstáculos que se presentan para el motor económico nacional.

Villeda (2016), en su tesis: “Análisis de la aplicación de herramientas de administración financiera en empresas PYME”, menciona que al analizar la situación actual que presentan las pequeñas empresas en El Salvador en cuanto

a la implementación de estas herramientas en su negocio, identifico oportunidades de mejora en los procesos de la administración de las finanzas de las empresas, las empresas entrevistadas poseen poca o ninguna especialización en la administración de sus finanzas, la administración por lo general se encuentra a cargo de pocas personas y en alguno de los casos no están capacitados para llevar a cabo una función financiera. El poco conocimiento o implementación de herramientas de administración financiera limita el funcionamiento y crecimiento del negocio.

Menciona también Villeda que existe falta de planeación financiera de largo plazo y en algunos casos de corto plazo, lo conlleva a que estas PYMES estén limitadas y trabajen en un mercado muy reducido, por lo tanto sus operaciones y negocios no repercuten en forma importante en el mercado. La implementación de recursos propios para inversiones de mediano y largo plazo limita el crecimiento del negocio ya que si existen planes de crecimiento no siempre se ejecutan por falta de recursos.

Andrade (2016), en su tesis: “Alternativas de financiamiento para las PYMES del distrito metropolitano de Quito en el sector financiero formal realizado en la universidad pontificia católica del Ecuador”, menciona que se debe resaltar la importancia que tiene el otorgar financiamiento oportuno y adecuado para este tipo de empresas, ya que para estar acorde a la tecnología y poder capacitarse se requiere de capital, sin embargo, respecto de este aspecto las pequeñas y medianas empresas tienen desventajas frente a las grandes empresas, lo cual es una de las principales causas por las que muchas de las PYMES no logran alcanzar el éxito esperado.

Riofrio (2015), en su tesis: “El financiamiento y su incidencia en los resultados de gestión de las empresas del sector comercio agroindustrial del valle del alto Piura en el 2015”, menciona que la información disponible nos muestra que la oferta de créditos en el sector agropecuario y particularmente el sistema financiero ha respondido a la demanda y de una presencia muy débil se ha pasado a una oferta basada en instituciones financieras; no obstante, la utilización de créditos es aún bastante baja, pero debido, principalmente, a un

problema de demanda. En tal sentido, si se desea incrementar el uso del crédito en la agricultura y la ganadería, las políticas deben centrarse en promover la demanda de créditos antes que la oferta.

El autor también menciona que la falta de tecnología agrícola (herramientas de última generación), la carencia de capacidades operativas y gerenciales, (trabajadores sin especialización) la poca información y la falta de apoyo financiero, sumada al casi nulo apoyo estatal, hace que el sector agroindustrial, eminentemente de carácter familiar no haya desarrollado, o desarrolle poco su verdadero potencial, pues los costos del financiamiento y crédito en el mercado informal (prestamistas y usureros) frena su desarrollo productivo y disminuye sus beneficios económicos.

El financiamiento en las empresas Agroindustriales se convierte en generador de desarrollo, formalidad, competitividad y rentabilidad, brindando los fondos necesarios para fortalecer el capital de trabajo y realizar inversiones en herramientas, insumos, y activos fijos, que podrán ser usados como garantía para el otorgamiento de créditos bancarios.

Briozzo, et al. (2016), en su investigación: “Decisiones de financiamiento en pymes: ¿existen diferencias en función del tamaño y la forma legal?”, revista Scielo, menciona que las PYMES pueden considerarse un grupo homogéneo en función de su tamaño y forma legal, ya que estos son dos aspectos que permiten clasificar a estas empresas a fines del diseño de políticas públicas. De esta forma se analiza la existencia de características diferenciales, en particular sobre las decisiones de financiamiento. La diferenciación observada en función de la caracterización por forma legal y tamaño permite focalizar el diseño, la difusión y la implementación de políticas de apoyo a las PYMES.

El autor también menciona que las políticas dirigidas a empresas de menor tamaño deberían centrarse en la capacitación gerencial con el fin de mejorar el nivel de profesionalización, la información sobre líneas promocionales y el desarrollo de líneas de apoyo financiero. Las políticas deberían dirigirse especialmente a empresas de menor tamaño y formas legales que no limitan la responsabilidad podrían enfocarse a políticas de apoyo financiero, en especial

respecto al fortalecimiento de préstamos a largo plazo.

Villar, et al. (2015), en su investigación: “El rol de la banca pública en el financiamiento a PYMES”. Estudio comparativo para Argentina y Brasil, en revista Scielo, menciona que la banca pública financia empresas más pequeñas, más innovadoras, más riesgosas (desde diferentes perspectivas, como pertenecientes a sectores menos concentrados o con menor cantidad de activos físicos) y de regiones socioeconómicas más pobres. En Argentina y Brasil se encuentran como características significativas de las PYMES que recurren a la banca pública y el menor tamaño medido en función del número de empleados, compatible con lo predicho desde el punto de vista teórico.

En cuanto al caso particular de las PYMES industriales argentinas, se observa que las que recurren con mayor frecuencia al financiamiento a través de la banca pública son más innovadoras, están ubicadas en regiones más pobres y poseen menor cantidad de empleados familiares al momento de iniciar su actividad. El problema de financiamiento de las PYMES en contextos de mercados emergentes y países latinoamericanos. Los resultados manifiestan explícitamente el rol fundamental de la banca pública como atenuante de las fallas de mercado crediticio y del financiamiento público como instrumento de desarrollo de regiones socioeconómicas más deprimidas.

2.3 Revisión de la Teoría

2.3.1 EDPYMES

Las EDPYMES son Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa orientadas a satisfacer la permanente demanda de servicios crediticios. Conforme se expresa en la Resolución SBS N° 847-94 las EDPYMES tienen por objeto otorgar financiamiento a personas naturales y jurídicas que desarrollan actividades calificadas como de pequeña y micro empresa, utilizando para ello su propio capital y los recursos que provengan de donaciones así como también, bajo la forma de líneas de crédito de instituciones financieras y los provenientes de otras fuentes, previa la autorización correspondiente.

Las EDPYMES están autorizadas a conceder créditos directos a corto,

mediano y largo plazo; otorgar avales, fianzas y otras garantías; descontar letras de cambio y pagarés; recibir líneas de financiamiento provenientes de instituciones de cooperación internacional, organismos multilaterales, empresas o entidades financieras y del COFIDE.

Asimismo administrar en comisión de confianza, fondos de entidades nacionales o extranjeras; siempre que el objeto sea el apoyo o fomento de la Micro y Pequeña Empresa; efectuar depósitos en cuenta corriente de ahorro y a plazo, con sus propios recursos o los que obtenga de terceros, tanto en moneda nacional como extranjera, efectuar operaciones en moneda extranjera con sujeción a las disposiciones legales vigentes. Así como adquirir y negociar facturas, con abono o sin abono anticipado a su valor.

Adquirir los bienes muebles e inmuebles necesarios para sus actividades, recibir donaciones, aportes y préstamos concesionales. Y los demás que sean necesarios para el cumplimiento de sus fines previa autorización de la Superintendencia de Banca y Seguros.

Además cuando se trata de operaciones relacionadas con fondos del público, deberá requerirse todos los estándares solicitados a instituciones bancarias y financieras.

Las EDPYMES son consideradas las empresas más accesibles del sector financiero dirigido a las MYPEs. Surgieron para promover la conversión de Organizaciones no gubernamentales-ONGs (que no toman ahorros) en entidades reguladas. Las EDPYMES se diferencian de las cajas rurales, fundamentalmente en que no pueden captar depósitos a la vista desde un inicio.

Desde su funcionamiento inicial, una EDPYME puede efectuar transferencias, emitir giros contra sus oficinas o bancos corresponsales y realizar servicios a distancia, sin necesidad de abrir un sin número de agencias e incurrir en costos fijos iniciales innecesarios.

Puede también actuar como fiduciaria en fideicomisos, donde un fideicomitente, una asociación civil, ONG, agencia de cooperación o el mismo gobierno pueden transferirle bienes y activos como un patrimonio autónomo fideicometido sea distinto al patrimonio de todos los agentes involucrados en el

fideicomiso, lo que puede permitirle mayores ingresos por comisiones y un entrenamiento adecuado en el manejo de una cartera indirecta ampliada, sin que esto genere cargos al patrimonio efectivo de la EDPYME (artículo 241 de la ley general del sistema financiero).

Es imprescindible que un eventual crecimiento en el número y la escala de operaciones de las EDPYMES vaya acompañado de inversiones en transferencia de tecnologías crediticias, que aumenten la eficiencia por promotor o analista de crédito, la capacidad de administración de líneas de crédito, el mejoramiento de la información sobre los riesgos crediticios, las cajas rurales más reciente, se comparan mejor con las EDPYMES.

Las cajas municipales tienen una mayor y distinta gama de operaciones autorizadas desde las década del 80. Sobreendeudamiento de muchos micros y pequeños empresarios y capacitación en micro finanzas. De esta manera se lograría mejorar lazos con consultores y especialistas locales e internacionales relacionados con el tema.

2.3.1.1 Marco Legal

Las EDPYMES fueron creadas mediante Resolución de Superintendencia de Banca y Seguros N° 897- 94, asimismo su respectivo reglamento fue aprobado mediante Resolución de Superintendencia de Banca y Seguros N° 259-95, publicado el 1° de abril de 1995. Esta norma se origina por la convergencia de dos líneas de interés:

- La necesidad de COFIDE de contar con operadores financieros válidos, desde el punto de vista legal, para intermediar efectivamente líneas de crédito en beneficio del Micro y Pequeña Empresa. Esto ante la incapacidad de los bancos de cumplir con este rol.
- La presencia de un industrial en la primera vicepresidencia de la República que recogiendo el deseo de la Pequeña y Microempresa buscaba maneras de hacer eficiente los mecanismos del servicio de créditos para estos estamentos empresariales.

Ambas resoluciones fueron dadas teniendo como marco legal a la ley

General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros – Decreto Legislativo N° 770, el cual fue derogado por Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros – N° 26702 donde se incorpora a la EDPYME como una empresa más del sistema financiero a partir de diciembre de 1996.

La Ley General del Sistema Financiero 26702 de diciembre de 1996 definitivamente avanza sobre su homóloga anterior, el DL 770 de octubre de 1993, en promover la expansión de los servicios financieros hacia la Micro y Pequeña Empresa.

Empieza por establecer entre sus objetivos, que a través de una mayor competitividad haya una reducción del costo del dinero, de modo que exista acceso al crédito de los sectores que no lo tienen, como se explicita para el caso de los empresarios de la Pequeña y Microempresa.

En este mismo sentido su artículo 282, define a la Caja Rural de Ahorro y Crédito como destinada a otorgar financiamiento preferentemente a la Mediana, Pequeña y Micro empresa del ámbito rural, y a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito y la EDPYME como preferentemente dirigida a los empresarios de la Pequeña y Microempresa.

2.3.1.2 Operaciones Realizables

Las operaciones y servicios que pueden realizar las EDPYMES son las siguientes:

Según Artículo N° 221 de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros:

- *Inciso 3*
 - a) Otorgar sobregiros o avances en cuentas corrientes;
 - b) Otorgar créditos directos con o sin garantía.
- *Inciso 4.-* Descontar y conceder adelantos sobre letras de cambio, pagarés y documentos comprobatorios de deuda.
- *Inciso 6.-* Otorgar avales, fianzas y otras garantías, inclusive a favor de otras empresas del Sistema Financiero.

- *Inciso 11.*- Realizar operaciones de crédito con empresas del país, así como efectuar depósitos en ellas.
- *Inciso 15.*- Aceptar letras de cambio a plazo originadas en transacciones comerciales.
- *Inciso 29.*- Efectuar cobros, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas y/o bancos corresponsales.
- *Inciso 39.*- Actuar como fiduciarios en fideicomisos.

2.3.1.3 Información general por entidad de desarrollo de la Microempresa y Pequeña en la región de Puno.

En la región de Puno se encuentran establecidas las siguientes EDPYMES (Tabla 1):

Tabla 1
EDPYMES en la Región de Puno

Entidad	Descripción
EDPYME MARCIMEX S.A.	Empresa de desarrollo de la Pequeña y Microempresa Marcimex S.A. se encuentra dentro del sector otras actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones, N.C.P. Registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una sociedad anónima ubicada en la Región de Puno en el JR. Mariano Nuñez N° 243 – Juliaca.
EDPYME RAIZ	EDPYME Raíz es una institución financiera que contribuye a promover la consolidación y el desarrollo sustentable de la Pequeña y Microempresa, sector considerado como el motor del desarrollo nacional. En Raíz están sujetos a la supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y dan servicios a miles de clientes. Ubicado en la Regio de Puno en el Jr. Dos de mayo N°147 – Juliaca.
EDPYME SOLIDARIDAD	EDPYME Solidaridad y Desarrollo Empresarial S.A.C., es una empresa financiera perteneciente a Cáritas del Perú, y que tiene como objeto social otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la Pequeña y Microempresa. Asimismo, como empresa regulada del sistema financiero, está sujeta al ámbito de supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Ley N° 26702 - Ley general del sistema financiero). Ubicado en la Región de Puno en el Jr. San Martín N° 283 – Puno.
ACCESO CREDITICIO	Acceso Crediticio EDPYME es una entidad financiera que ofrece servicios, para el financiamiento a la Pequeña y Microempresa. Valoramos la honestidad, el esfuerzo y la innovación y creemos en la capacidad de desarrollo sostenible de las personas. Buscamos el progreso de nuestros clientes, colaboradores y accionistas, para el bienestar y el desarrollo de la sociedad. Ubicado en la Región de Puno en la Calle Yavarí N° 363 Of. 2-3.
GMG SERVICIOS PERÚ	EDPYME GMG Servicios Perú S.A. es parte del Grupo Monge de Costa Rica quien a través de sus tiendas comerciales "El Gallo más Gallo" (entre otras marcas), se dedica a la venta minorista de artefactos electrodomésticos y muebles en seis países (Costa Rica, Honduras, Guatemala, Nicaragua, El Salvador y Perú). Ubicado en la Región de Puno en la Av. Bolognesi N° 550 - Puno.

Fuente: Portal SBS

A su vez en la tabla 2, se presenta las EDPYMES según el cargo, funcionario y dirección en la Región de Puno:

Tabla 2*EDPYMES según el cargo, funcionario y dirección a nivel nacional*

Entidad	Cargo	Funcionario	Dirección	Teléfono
EDPYME MARCIMEX S.A.	Gerencia general	Martha Vargas Sánchez	Psje Jr. Bolívar 726, Trujillo, Trujillo, La Libertad	205796
EDPYME RAIZ	Gerencia general	Hipólito Guillermo Mejía Valenzuela	Calle Cisnes 222, San Isidro, Lima, Lima	6120600
EDPYME SOLIDARIDAD	Gerencia general	Carlos Tamayo Caparó	Calle María Parado de Bellido 130, Magdalena del Mar, Lima, Lima	7117700
ACCESO CREDITICIO	Gerencia general	José Luis Hidalgo Cáceres	Av. Canaval y Moreyra 452, San Isidro, Lima, Lima	6045940
GMG SERVICIOS PERU				

Fuente: Portal SBS

El éxito de una empresa depende del manejo sutil de su administración. Todo hombre de negocios debe conocer cuál es el potencial económico y financiero de su empresa y cuáles son los medios que deberá de utilizar para alcanzar el éxito final. El giro principal de las Empresas de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa (EDPYME) es proporcionar el servicio de crédito para impulsar la actividad comercial o productiva de las Pequeñas y Microempresas del país.

2.3.1.4 Bancos vs. EDPYMES: ¿quién otorga más créditos vehiculares y por qué?

Según Cáceres Y. (2016), El gran reto de las entidades que otorgan créditos vehiculares es como evaluar a las personas. Si uno tiene un trabajo seguro, sólo basta con presentar una boleta de pago, la empresa en la que se labora y la antigüedad del servicio, ya que hay un ingreso estable. El problema es “cuando eres independiente porque comprobar tus ingresos y proyectarlos es lo difícil”. Sin embargo, para Yanina Cáceres, directora de negocios de Sentinel se ha abierto una pauta para poder aprobar a este tipo de personas y otorgarles un crédito vehicular.

Si bien los bancos tienen una participación muy grande, las EDPYMES tienen más del 20% de participación porque se han concentrado en un nicho de taxis y autos más pequeños y baratos, estas empresas han crecido y dan mayor crédito. El gran mercado del sector vehicular son los taxistas, muchos de ellos ingresan a trabajar a empresas de APPS de taxi. Por ejemplo, donde les solicitan autos nuevos y en buen estado. A eso habría que aumentarle la demanda de las personas por tomar estos servicios.

Las EDPYMES han crecido más que los bancos “Sacamos a las EDPYMES y vemos que los bancos han decrecido en el sector, el crédito vehicular ha crecido gracias a ellas”, agregó Cáceres. Por ello, las entidades deben tener políticas y pautas para este nicho que es rentable. La idea es que estas entidades puedan calificar a personas no dependientes que tienen un porcentaje mayoritario en provincia. Los bancos ofrecen montos más grandes y plazos más largos. En el rubro microempresas se evalúan a independientes pero son montos más chicos y plazos más cortos. Entonces habría que buscar políticas y evaluaciones pero como vemos ha crecido la colocación en este tipo de trabajadores, explicó Cáceres.

2.3.1.5 Colocaciones de EDPYMES llegaron a 636.5 millones de soles en enero

Según Becerra las colocaciones de las Entidades de Desarrollo de las Pequeñas y Microempresas (EDPYMES) cayeron 11.3 por ciento en enero del año 2014, tras alcanzar una cartera de créditos de 636.5 millones de nuevos soles, informó la EDPYME Acceso Crediticio. Señaló que de los 636.5 millones de soles que se colocaron hasta enero del presente año, 278.3 millones de soles fueron para las pequeñas empresas y 358.2 millones de soles para las microempresas. El presidente ejecutivo de Acceso Crediticio, Sergio Becerra, explicó que la reducción del stock de créditos otorgados por estas microfinancieras se debió a la salida del mercado de una EDPYME.

"Otra razón que explica esta caída, es la falta de especialización de estas entidades hacia un nicho de mercado", anotó. Becerra refirió que las colocaciones

a enero del 2014 de la EDPYME Acceso Crediticio, especializada en la financiación de conversión de taxis a GNV, han crecido considerablemente. Así, la empresa casi duplicó el monto de sus créditos en el primer mes del 2014 (87.7 millones de soles), luego de verificarse un nivel de 44.8 millones en enero del año 2013.

2.3.1.6 Créditos hipotecarios otorgados por las cajas y EDPYMES crecieron hasta 14.5% en el último año

Según información de Sentinel los créditos hipotecarios otorgados por las cajas y EDPYMES crecieron más que los bancos, principalmente en provincias. Si bien los bancos lideran el mercado de créditos hipotecarios con el 87.8% de participación a julio del año 2015, los créditos otorgados por las Cajas y EDPYMES en el último año creció 13.3% y 14.5% respectivamente en el número de clientes. Según Cáceres, directora de negocios de Sentinel, los segmentos socioeconómicos C y D han empujado el crecimiento de los créditos hipotecarios otorgados por las Cajas Municipales y EDPYMES.

“De un año a otro, menciona Cáceres que los créditos de las cajas y las EDPYMES ha crecido más que los bancos. Es bueno que la participación de estas microfinancieras crezca porque atiende a los segmentos C y D, sobre todo a través del Fondo Mivivienda”, señaló. Sin embargo, los créditos hipotecarios de las cajas y EDPYMES tienen algunas características como tasas más altas o préstamos de hasta S/. 80 mil. Cabe señalar que las ciudades con mayor colocación de créditos hipotecarios, además de Lima, son: La Libertad, Arequipa, Ica, Piura, Puno y Lambayeque. En tanto, según el rango de edades, los peruanos mayores de 35 años son los que más demandan créditos hipotecarios (36.6%), seguido por las personas de 45 años (27.5%) y mayores de 25 años (18.8%).

2.3.2 Financiamiento

Según Hernández (2002), toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para

desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento.

Según Lerma, Martín, Castro y otros (2007), el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido.

En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

Según Gitman (1996), designa con el término de financiamiento al conjunto de recursos monetarios financieros que se designaran para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. La principal particularidad es que estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, gracias a su préstamo y sirven para complementar los recursos propios.

En tanto, en el caso de los gobiernos una determinada gestión puede solicitarla ante un organismo financiero internacional para poder hacer frente a un déficit presupuestario grave.

Sus principales características vienen dadas por las tasas de interés que es el porcentaje al que está invertido un capital en una unidad de tiempo, determinando lo que se refiere como; el precio del dinero en el mercado financiero.

La tasa de interés (expresada en porcentajes) podemos entender que es el precio de un dinero en el mercado financiero o también puede ser igual que el precio de cualquier producto. Por otra parte también podemos decir que son los plazos ofrecidos para la cancelación de un financiamiento o garantías y que estos representen como un aval para los financiamientos y que estos sean

determinados de acuerdo a cada ente crediticio que ofrece.

2.3.2.1 Fuentes de Financiamiento

De acuerdo a lo planteado por Hernández (2002), cualquiera que sea el caso “los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.

Según el estudio de Lerma, Martín, Castro y otros (2007), la obtención de un financiamiento no ha sido accesible de una manera fácil para las Micro, Pequeña y mediana Empresa (MIPYMES), pues se podría tener acceso a diferentes fuentes de financiamiento y así poder utilizar cada una de ellas como se observa (figura 1).

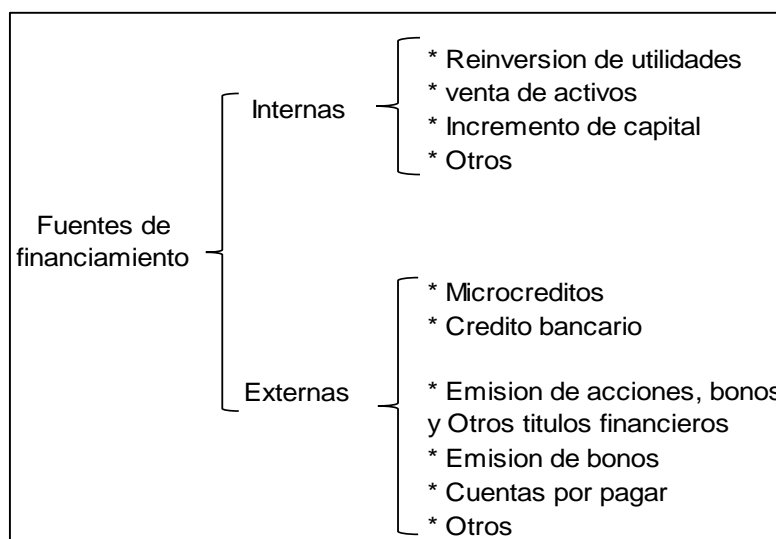


Figura 1. Fuentes del financiamiento

Fuente: Lerma, Martín, Castro y otros (2007).

Asimismo, en el Perú sabemos que las MYPES cuentan con diversas fuentes de financiamiento, las que son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) como las que no son reguladas por la misma. Tal y como se presenta (tabla 3):

Tabla 3*Clasificación de las Fuentes de financiamiento*

Clasificación de las fuentes de financiamiento		
Formal	Bancos	Bancos comerciales, de consumo
	Entidades no bancarias	CRAC, CMAC, EDPYME, Cooperativa de Ahorro y Crédito
		ONG, Cámara de Comercio
Semi Formal	Privado	Casa Comercial, Camal, Agroindustria, Empresa Comercializadora
	Publico	Ministerio de Agricultura (MINAG) Banco de Materiales (BANMAT)
No Formal	Informal	Transportista mayorista, proveedor, otro comerciante, habilitador informal, tienda o bodega, familiar, amigo o vecino, prestamista individual, Otros. Junta o pandero

Elaboración: Propia

A. Fuentes de financiamiento formal

En base a las investigaciones de Alvarado, Portocarrero, Trivelli, y otros (2001), mencionan que las fuentes de financiamiento formal son entidades ya especializadas para el otorgamiento de créditos y a su vez sean también ya supervisadas ya sea directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

- Bancos
- Entidades financieras no bancarias: cajas rurales, cajas municipales, EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito.

Considerando de que a diario las microempresas sigan teniendo oportunidades de conseguir un financiamiento. Tenemos en cuenta de que existen variedades de ofertas en los mercados en donde hacen posible que la actualidad existan diferentes formas o propuestas para poder conseguir un financiamiento formal, que a continuación detallaremos (Tabla 4):

Tabla 4*Fuentes del financiamiento formal*

N°	Tipos	Descripción
1	Bancos	<p>En el Perú, los Bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, estas instituciones a partir de los años 80 empezaron a prestar a la Pequeña y Microempresa, actualmente algunos de los más importantes bancos participan en ese sector (Conger, Inga y Web, 2009).</p> <p>Cabe recalcar que ahora los bancos son la fuente más común de financiamiento, y en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a la MYPE cuyo acceso no resulta difícil. (Pro Inversión, 2007).</p>
2	Cajas municipales de ahorro y crédito	<p>Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la Pequeña y Microempresa. En el año 1982 empezaron como casas de empeño y a partir del año 2002 fueron autorizadas a operar en cualquier lugar del país ofreciendo muchos de los servicios bancarios (Conger, Inga y Webb, 2009).</p>
3	Cajas rurales de ahorro y crédito	<p>Las CMAC fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura. Desde sus inicios, ya en la práctica han ofrecido servicios financieros al sector agrícola, al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas. (Conger, Inga y Webb, 2009).</p> <p>A modo de conclusión Pro Inversión (2007), menciona que estas instituciones captan recursos del público y su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural.</p>
4	Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa	<p>Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la Pequeña y Microempresa y que no reciben depósitos. (Conger, Inga y Webb, 2009).</p> <p>Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la Pequeña y Microempresa, solicitando usualmente el autoevalúo de propiedades (Pro Inversión, 2007).</p>
5	Cooperativas de ahorro y crédito	<p>Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros (Conger, Inga y Webb, 2009).</p>

Elaboración: Propia

B. Fuentes de financiamiento semi formal

Alvarado Portocarrero Trivelli y otros (2001), de acuerdo al estudio que realizaron mencionan, que el financiamiento semi formal a pesar de que se encuentran registradas por parte de la SUNAT, o siendo parte del Estado pues estas entidades realizan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones a su vez tiene diversas formas de especialización en el manejo de crédito y su estructura organizativa en donde les permite una cierta escala en el manejo de los créditos, entre ellas podemos encontrar a la ONG Y las instituciones públicas. (Tabla 5).

Tabla 5

Fuentes del financiamiento semi formal

N°	Tipos	Descripción
1	ONGs	En el Perú las ONG más importantes son como programas de microfinanzas miembros de COPEME, asociación gremial que promueve la pequeña y microempresa. Siendo muchas de estas organizaciones no gubernamentales las que operan programadas de microfinanzas como su programa central o como uno más de sus programas de servicios. Estas ONG se autorregulan con la asistencia de COPEME, que les presta asesoría sobre estándares internacionales en buenas prácticas y buen gobierno para el sector de las microfinanzas (Conger, Inga y Webb, 2009).

Elaboración: Propia

C. Fuentes de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados.

Es allí donde surgen las fuentes de financiamiento informal, que vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales

(individuos), a las juntas, comerciantes (tabla 6), entre otros (Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros, 2001).

Tabla 6

Fuentes del financiamiento informal

N°	Tipos	Descripción
1	Prestamistas profesionales	Son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida. Este tipo de créditos se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es otorgado contra la prenda de algún bien (Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros, 2001).
2	Juntas	Son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, existe un grupo en el cual el nivel de conocimiento y/o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, luego del cual el dinero es prestado a uno de los integrantes. El crédito termina cuando todos los miembros reciben el crédito (Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros, 2001).
3	Comerciantes	Son quizá la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos. Muchas veces estos préstamos se dan bajo la modalidad de contratos interrelacionados (Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros, 2001).

Elaboración: Propia

D. Ahorros personales

Los ahorros personales son la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se inicia un nuevo negocio. Con pocas excepciones el empresario debe aportar una base de capital, por lo que un nuevo negocio necesita de un capital que le permita cierto margen de error.

En los primeros años un negocio no puede darse el lujo de desembolsar grandes cantidades para pagos fijos de la deuda. También es poco probable que un banquero, o cualquier persona en este caso, preste dinero para un nuevo negocio si el empresario no arriesga capital propio (Longenecker Moore Petty y Palich 2007).

Con lo ya mencionado se considera que ésta es una forma de obtener financiamiento sin tener que pagar ningún interés, esto incluye recurrir a los

ahorros personales o de cualquier otra fuente personal de la que se disponga, el vender algún bien, en usar hasta el propio dinero del negocio para volver a reinvertirlo y entre otras opciones.

2.3.3 MYPES

Según la ley N° 28015 (ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa) artículo 4°, Las Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

El nacimiento de una cultura emprendedora que se caracteriza por la capacidad de ver oportunidades y aprovecharlas (Pro Inversión 2007), permite dar paso a una alternativa correcta de negocio con la finalidad de obtener bienes o prestar servicios, que genere ingresos, para poder solventar gastos tanto personales como familiares; pero sobre todo para fortalecer el ámbito empresarial de un país, es de ahí que diversos autores parten con el significado de una MYPE.

Según el estudio realizado por Pro Inversión (2007), una MYPE es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios, representando en el Perú más del 99,3 % del empresariado nacional generando en un 62% empleos ocupados.

Para ser más exacto, según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015). Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Para Regalado (2006), las MYPES son un importante centro de atención para la economía, que busca responder a muchas necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y

dinamiza la economía local.

De acuerdo a las estadísticas de América Latina, las MYPES fluctúan entre el 95% a 98% de la economía constituida por el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES), contribuyendo al 42% de la producción nacional y al 88% del empleo privado.

Las MYPES de acuerdo a la experiencia internacional poseen la capacidad de convertirse en el motor del desarrollo empresarial, descentralizado y flexible, teniendo mayor presencia en las actividades de confecciones, artesanía, turismo, establecimiento de salones de belleza y otros.

Según Foschiatto y Stumpo (2006), las microempresas están localizadas en áreas tanto urbanas como rurales, y se caracterizan por ser actividades económicas a pequeña escala que operan en diversos sectores. Su nivel tecnológico generalmente es bajo, y la carencia de recursos no permite muchas inversiones ya que los microempresarios no tienen acceso a recursos financieros porque el sistema bancario formal no los reconoce como sujetos económicos.

En particular una Pequeña Empresa es un establecimiento que requiere poca inversión, mínima organización, y posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno y, en general los éxitos de una pequeña empresa que está organizada corporativamente y generarán movimientos económicos importantes en la clase empresarial (Hinojosa 2012).

2.3.3.1 Características de las MYPES

Según la ley N° 28015 (ley de promoción y formalización del micro y pequeña empresa), Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el

monto máximo de 2300 UIT.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa podrá ser determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector (tabla 7).

Tabla 7
Características de las MYPES

Características	Número de trabajadores	Ventas anuales
Microempresa	De uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.	Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
Pequeña Empresa	De uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.	Hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

Fuente: Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo

2.3.3.2 Clasificación de MYPES por actividad económica

Según el Consejo Nacional para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa – CODEMYPE, las actividades económicas detalladas en la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) son las actividades aceptadas y definidas por la División de Estadísticas de la Organización de las Naciones Unidas.

a) Industriales

Son aquellas empresas cuya actividad básica es la producción de bienes mediante la transformación y/o extracción de materias primas.

Las industrias, pueden sub-clasificarse en:

- Extractivas: aquellas que se dedican a la extracción y explotación de los recursos naturales, sin modificar su estado original. Por ejemplo:

empresas mineras o pesqueras.

- En el Perú las Micros y Pequeñas Empresas vinculadas a actividades extractivas según la clasificación CIIU representan el 2,7%. Representando un 0,3% la Pesca y un 0,5% la minería, (CODEMYPE, 2010).
- Manufactureras: son las que se dedican a adquirir materia prima para someterla a un proceso de transformación, al final del cual se obtendrá un producto con características y naturalezas diferentes a las originales. Por ejemplo: empresas de productos alimenticios, de vestido, de papel, maquinaria pesada, productos químicos, etc.
- Este sector, representa un 10,3% de las MYPES en el Perú, siendo aproximadamente 122,344 empresas, el mismo que agrupa actividades económicas que transforman la materia prima e insumo en la generación de bienes orientados al consumo humano (bienes finales) o al consumo de la industria (bienes intermedios), (CODEMYPE, 2010).
- Agropecuarias: son aquellas cuya función básica es la explotación de la agricultura y la ganadería. Por ejemplo: empresas de pasteurización de leche, tejidos y cooperativas, etc. (Rodríguez J. 2002). Siendo un 1,9% las MYPES que se dedican a dicha actividad a nivel nacional.

b) Comercio

Son el tipo de empresas que se dedican a adquirir cierta clase de bienes o productos, con el objetivo de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, aumentando el precio de costo o adquisición, un porcentaje denominado margen de utilidad (Rodríguez J. 2002).

Según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), el 47,2% de las MYPES a nivel nacional desarrollan actividades de comercio, (CODEMYPE, 2010).

Este tipo de empresas son intermediarias entre el productor-consumidor y pueden clasificarse en (tabla 8).

Tabla 8

Tipos de productor – consumidor

Tipos de productor-consumidor	Concepto
A. Mayoristas	Aquellas que realizan ventas a gran escala o a empresas minoristas que, a su vez, distribuyen el producto al mercado de consumo. Las 36 ventas al por mayor aportan el 23,8% de las empresas de comercio a nivel nacional.
B. Minoristas o detallistas	Aquellas que venden productos al menudeo, o en pequeña cantidad directamente al consumidor. Las mismas que representan el 68,7% de las empresas de comercio a nivel nacional (CODEMYPE, 2010).
C. Comisionistas	Son aquellas que se dedican a vender artículos de los fabricantes, quienes le dan mercancía a consignación, percibiendo por ello una comisión.

Elaboración: Propia

c) Servicios

Son aquellas empresas en las que, con el esfuerzo del hombre, producen un servicio para la mayor parte de una colectividad en determinada región, sin que el producto, objeto del servicio, tenga naturaleza corpórea, (Rodríguez J. 2002).

2.3.3.3 Elementos de una Micro y pequeña empresa

a) Producción

En términos generales Zorrilla (2004), se refiere a la producción como la creación de bienes y servicios. Es decir que debe comprender la totalidad de la vida económica. Transformar la materia, no sólo referida a una transformación física, sino también a la adaptación del objeto a la necesidad y en todo lo que facilita su utilización.

Para precisar mejor, el concepto de producción se puede definir según diversos puntos de vista (tabla 9).

Tabla 9
Definiciones de producción

Punto de vista	Definiciones
A. Económico	Desde el punto de vista económico, la producción es la elaboración de productos (bienes y servicios) a partir de los factores de producción (tierra, trabajo y capital) por parte de las empresas (unidades económicas de producción), con la finalidad de que sean adquiridos o consumidos por las familias (unidades de consumo) y satisfagan las necesidades que éstas presentan.
B. Técnico	Desde la perspectiva técnica, la producción se define como la combinación de una serie de elementos (factores de producción), que siguen una serie de procedimientos definidos previamente (tecnología) con la finalidad de obtener unos bienes o servicios (producto).
C. Funcional	Desde la perspectiva funcional-utilitaria, la producción es un proceso mediante el cual se añade valor a las cosas, se crea utilidad a los bienes, es decir, se les aporta un valor añadido.

Elaboración: Propia

b) Ingresos

Según Martínez (2009), será ingreso todo aumento de recursos obtenido como consecuencia de la venta de productos comerciales o por la prestación de servicios, habituales o no, además de los beneficios producidos en un ejercicio económico.

c) Empleo

Barba (2011), define el empleo como una serie de tareas a cambio de una retribución pecuniaria denominada salario. Así también recalca que es el desempeño de una actividad laboral que genera ingresos económicos o por la que se recibe una remuneración o salario.

Lo que está referido básicamente a cualquier tipo de actividad o tarea necesaria para cubrir las necesidades básicas del ser humano alimentación,

limpieza, higiene, educación, etc.

Mientras que existe una mano de obra indirecta que no se puede razonablemente asociar con el producto terminado o que no participa estrechamente en la conversión de los materiales en producto terminados (Siniestra y Polanco 2007).

d) Tecnología

La tecnología se puede definir como; el sistema de conocimientos y de información derivado de la investigación, de la experimentación o de la experiencia y que, unido a los métodos de producción, comercialización y gestión que le son propios, permite crear una forma reproducible o generar nuevos o mejorados productos, procesos o servicios” (Benavides, 1998).

La tecnología permite extender el alcance de la actividad humana, en todo ámbito organizacional, ya sea producción, comercialización, distribución, uso o consumo de bienes y servicios. Así la tecnología se hace presente cuando se encuentran involucradas las seis M's de la tecnología y se da una interrelación entre las mismas (tabla 10).

Tabla 10
Seis Ms de la tecnología

N°	Ms	Descripción
1	Machine:	Equipos, dispositivos, aparatos, instrumentos.
2	Methods	Procedimientos enfocados a la obtención de un bien o servicio final.
3	Man Powe	Destrezas, capacidades, conocimiento práctico, habilidades que posee el personal de la empresa.
4	Management	Dirección y estructura organizacional.
5	Materiales	Insumos, productos y otros elementos involucrados en la obtención del bien o servicio final.
6	Money	Inversiones en tecnología o rubros vinculados.

Elaboración: Propia

e) Proveedores

Para López (2008), los proveedores son empresas que garantizan el suministro de materias primas y/o servicios de transporte a una empresa fabricante.

Así mismo se refiere a las personas que surten a otras empresas con existencias necesarias para el desarrollo de la actividad. Por lo que un proveedor puede ser una persona o una empresa que abastece a otras empresas con existencias o artículos, los cuales serán transformados para venderlos posteriormente o directamente se compran para su venta.

2.3.4 Categoría de establecimientos

La categorización es el proceso que conduce a clasificar los diferentes establecimientos de locales.

a) Único

La categoría de establecimientos único se refiere a aquel establecimiento que resulta ser uno y sólo en su categoría determinada.

b) Principal y Sucursal

Según SUNAT la categoría de establecimientos principal es lugar donde la empresa centraliza las operaciones realizadas por sus sucursales y/o agencias. En cuanto a la categoría de establecimiento sucursal es el local descentralizado de la empresa encargado de las operaciones en una determinada ubicación geográfica.

Según la ley general de sociedades en los siguientes artículos menciona sobre las categorías de establecimientos:

Artículo 396° la sucursal es todo establecimiento secundario a través del cual una sociedad desarrolla, en lugar distinto a su domicilio, determinadas actividades comprendidas dentro de su objeto social.

La sucursal carece de personería jurídica independiente de su principal. Está dotada de representación legal permanente y goza de autonomía de gestión

en el ámbito de las actividades, que la principal le asigna conforme a los poderes que otorga a sus representantes.

Según el artículo 398º.- Establecimiento e inscripción de la sucursal menciona que a falta de norma distinta del estatuto, el directorio de la sociedad decide el establecimiento de su sucursal; su inscripción en el Registro, tanto del lugar del domicilio de la principal como del de funcionamiento de la sucursal, se efectúan mediante copia certificada del respectivo acuerdo salvo que el establecimiento de la sucursal haya sido decidido al constituirse la sociedad, en cuyo caso la sucursal se inscribe por el mérito de la escritura pública de constitución.

Según el artículo 399º.- Representación legal permanente de la sucursal menciona el acuerdo de establecimiento de la sucursal contiene el nombramiento del representante legal permanente que goza, cuando menos, de las facultades necesarias para obligar a la sociedad por las operaciones que realice la sucursal y de las generales de representación procesal que exigen las disposiciones legales correspondientes.

Las demás facultades del representante legal permanente constan en el poder que se le otorgue. Para su ejercicio, basta la presentación de copia certificada de su nombramiento inscrito en el Registro.

2.1 Marco conceptual

Actividad económica:

Las actividades económicas son todos los procesos que tienen lugar para la obtención de productos, bienes y/o servicios destinados a cubrir necesidades y deseos en una sociedad en particular.

Créditos directos:

Se le llama crédito directo a aquel crédito que es otorgado directamente al cliente sin la necesidad de averiguación de antecedentes financieros y crediticios debido a que él mismo es cliente frecuente de la empresa financiera y no requiere de una investigación previa.

Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa:

Las EDPYMEs están orientadas a satisfacer la permanente demanda de servicios crediticios. Conforme se expresa en la Resolución SBS N°847-94.

Financiamiento:

El financiamiento empresarial puede definirse como la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas (Domínguez, 2005).

Micro y Pequeñas Empresas:

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. De acuerdo al Art. 4° del Texto Único Ordenado (SUNAT).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación es de tipo cuantitativo, no experimental y de acuerdo a la naturaleza del problema, es descriptivo, dado que describe el financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno, para el período 2015.

3.2 Tipo de investigación

El estudio es de tipo descriptivo, se utilizó como base de datos las series temporales (datos históricos del financiamiento de EDPYMES, SBS e INEI, año 2015) (Anexos C - M).

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis específico

El principal financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno en el año 2015 es a través de créditos directos.

3.3.2 Hipótesis de la investigación

- El financiamiento de las EDPYMES influye directamente en las actividades económicas (principalmente el comercio) en la Región de Puno en el año 2015.
- La relación que existe entre el financiamiento de las EDPYMES y la categoría de establecimientos (único, principal y sucursal) en la Región de Puno en el año 2015, es directa.

3.4 Identificación de Variables

Tabla 11

Identificación de variables

Variables	Representación	Cuantificación
FE	Financiamiento de EDPYMES	Créditos directos en miles de S/.
AE	Actividad Económica	Explotación de minas y canteras Industrias manufactureras Suministro de electricidad Suministro de agua, alcantarillado Construcción Comercio al por mayor y menor Transporte y almacenamiento Alojamiento y servicio de comida Información y comunicación Actividades financieras y de seguros Actividades inmobiliarias Actividades profesionales científicas y técnicas Actividades administrativas y servicio de apoyo Enseñanza privada Servicios sociales relacionados con la salud humana Artes, entretenimiento y recreación Otras actividades de servicio
CE	Categoría de Establecimiento	Único Principal Sucursal

Elaboración: Propia

3.5 Operacionalización de variables

Se presenta la operacionalización de variables, según matriz de consistencia.

Tabla 12

Operaciónalización de variables

Variable	Dimensiones	Indicadores
Variable dependiente:		
FE	Créditos directos de las EDPYMES en la Región de Puno.	Créditos directos en miles de S/.
Variable independiente:		
AE	Actividades económicas de la Región de Puno	Explotación de minas y canteras Industrias manufactureras Suministro de electricidad Suministro de agua, alcantarillado Construcción Comercio al por mayor y menor Transporte y almacenamiento Alojamiento y servicio de comida Información y comunicación Actividades financieras y de seguros Actividades inmobiliarias Actividades profesionales científicas y técnicas Actividades administrativas y servicio de apoyo Enseñanza privada Servicios sociales relacionados con la salud humana Artes, entretenimiento y recreación Otras actividades de servicio
CE	Categoría de establecimientos en la Región de Puno.	Único Principal Sucursal

Elaboración: Propia

3.6 Descripción del lugar de ejecución

El ámbito en el cual se desarrollará la investigación es en la Región de Puno, con 1415,608 números de habitantes, se encuentra a 3,827 metros sobre el nivel del mar. El trabajo de investigación se desarrolló con base de datos de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) de la región de Puno, período 2015 (Anexos C - M).

3.7 Población y muestra

3.7.1 Población

Los datos de financiamiento de las EDPYMES se han recogido de la SBS para toda la Región de Puno, para el período anual 2015. Como también se ha recopilado información del INEI sobre: la actividad económica y categoría de establecimientos que existen en la de la Región de Puno.

3.7.2 Muestra

El tamaño de la muestra en el período de análisis son datos que existen en la Región de Puno, dando a entender que la investigación será retrospectiva.

3.8 Técnicas de recolección de datos, instrumentos y validación de instrumentos

3.8.1 Técnicas - Métodos de análisis y/o evaluación de datos

a. Método deductivo

En la investigación se realizó revisión bibliográfica sobre financiamiento de las EDPYMES desde un marco general hacia un marco particular.

b) Método econométrico

Para la estimación del modelo de financiamiento de las EDPYMES, se utilizó el método econométrico de regresión lineal (MCO).

3.8.2 Instrumentos

El método utilizado es el econométrico (EViews 8.0), cuya base de datos corresponde a series de tiempo para el año 2015, a partir de un modelo de financiamiento de las EDPYMES de la Región de Puno.

3.8.3 Validación de instrumentos

Se utilizó el modelo econométrico de regresión lineal para estimar el financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno (Anexo P).

El planteamiento es el siguiente:

$$F = f(AE)$$

$$Financiamiento = \alpha_1 + \alpha_2 AE + Error$$

Donde, AE son las actividades económicas por categoría de establecimientos.

La variable dependiente representa al financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno en el año 2015.

Esta variable depende de la actividad económica (AE) y categoría de establecimientos (CE) (Anexos B).

$$FE = f(AE, CE)$$

(+) (+)

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

4.1.1 Créditos directos corporativos por EDPYMES, según actividad económica en miles de soles del Perú, 2015

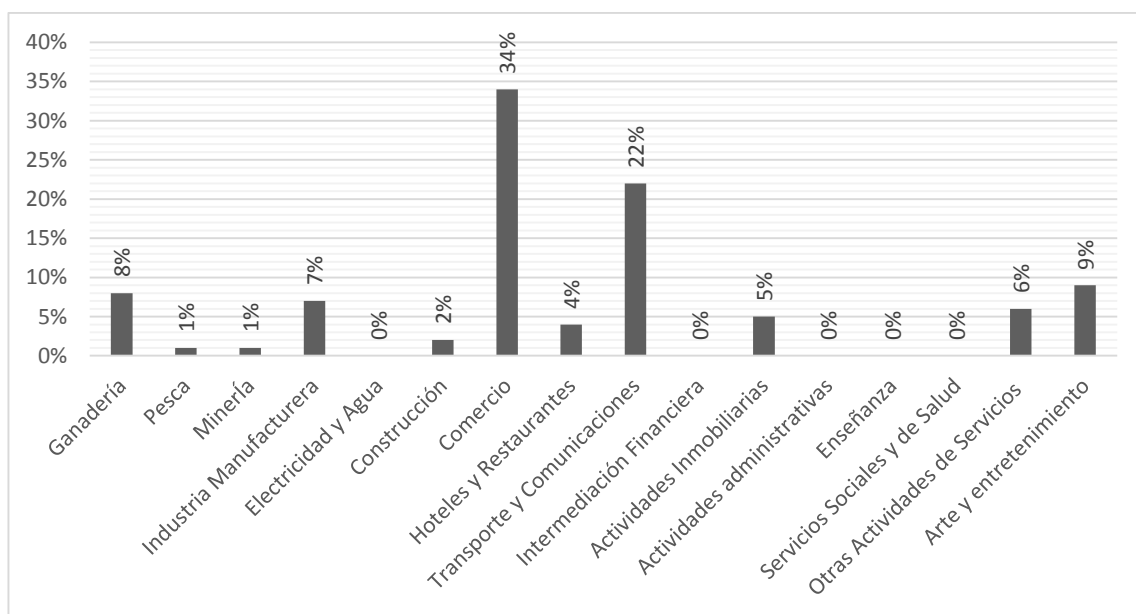


Figura 2. Créditos directos corporativos por actividad económica y EDPYMES en miles de soles del Perú en el año 2015 (Anexo C.2)

En la figura 2, se muestra los créditos directos corporativos por actividad económica y EDPYMES en miles de soles del Perú en el año 2015, donde el sector comercio representa el mayor porcentaje con el 34% de créditos directos asignados. En segundo lugar, se encuentra el sector transportes, almacenamiento y comunicaciones con el 22 %, en el tercer lugar, están los hogares privados con servicio doméstico y órganos extraterritoriales con el 9% y el sector agricultura y ganadería representa un 8% del total de créditos, no siendo significativo los créditos electricidad, gas y agua (0%), intermediación financiera (0%), administración pública (0%), enseñanza (0%) y los servicios sociales y de salud (0%).

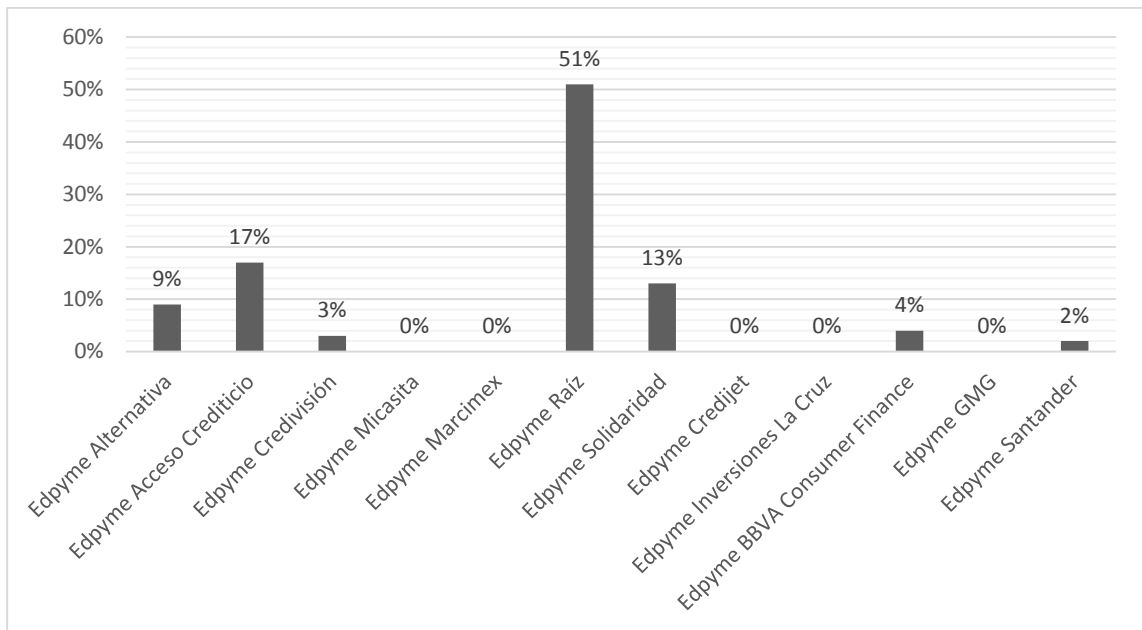


Figura 3. Créditos directos corporativos por EDPYMES en miles de soles del Perú en el año 2015 (Anexo C.3)

En la figura 3, se muestra los créditos directos por EDPYMES en miles de soles del Perú, destaca: donde destaca los créditos otorgados por la EDPYME Raíz que representa el mayor porcentaje con el 51% de créditos directos corporativos a las MYPES. En segundo lugar, se encuentra la EDPYME Acceso Crediticio con el 17% y en el tercer lugar se encontró a la EDPYME Solidaridad con el 13%, por otro lado, no se ha asignado ningún crédito a las EDPYMES Micasita, Marcimex, Credijet, Inversiones La Cruz y GMG que es representado por un (0%).

4.1.2 Créditos directos por EDPYMES, según provincias en miles de soles de la Región de Puno, 2015

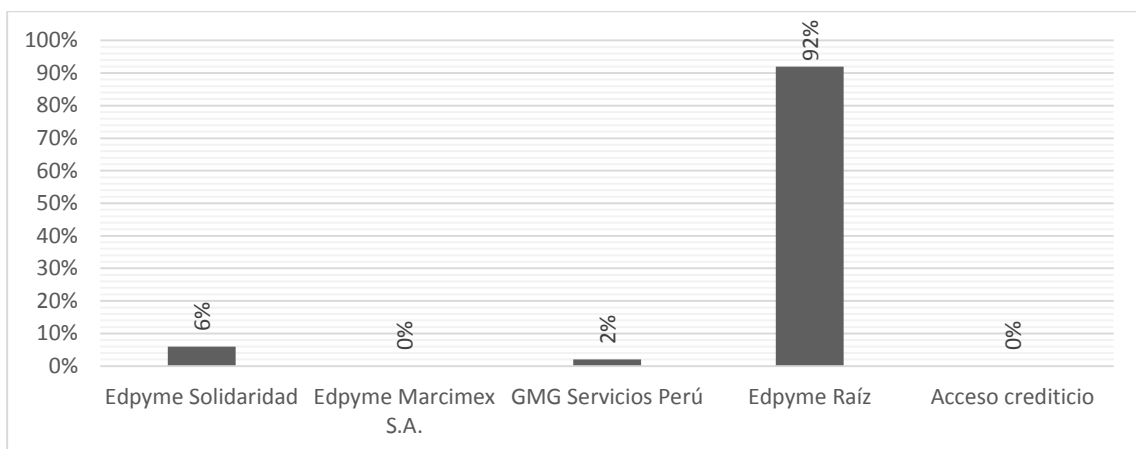


Figura 4. Créditos directos por EDPYMES en miles de soles de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo D.1)

La figura 4, se muestra los Créditos directos por EDPYMES en miles de soles de la Región de Puno para el año 2015, protagonizando la EDPYME Raíz con mayor porcentaje del 92% de créditos directos por EDPYMES, en segundo lugar se encuentra la EDPYME Solidaridad con el 6% y en el tercer lugar se encontró a la EDPYME GMG Servicios Perú, no siendo significativos: la EDPYME Marcimex S.A. (0%) y Acceso Crediticio (0%).

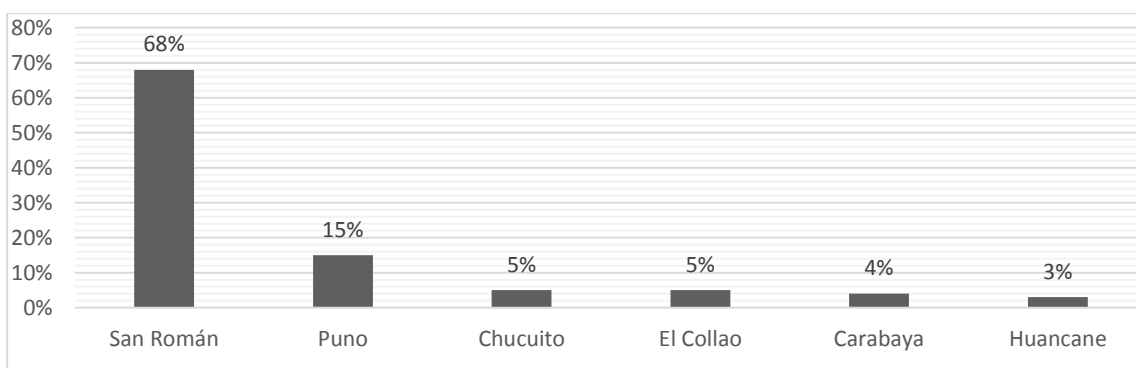


Figura 5. Créditos directos de EDPYMES por provincias en miles de soles de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo D.2)

La figura 5, se visualiza los créditos directos de EDPYMES por provincias en miles de soles de la Región de Puno en el año 2015, donde destaco la provincia de San Román con el 68% de créditos, seguidamente se encuentra la provincia de Puno con 15% y Chucuito y collao con 5%, Carabaya y Huancané tienen los más bajos porcentajes.

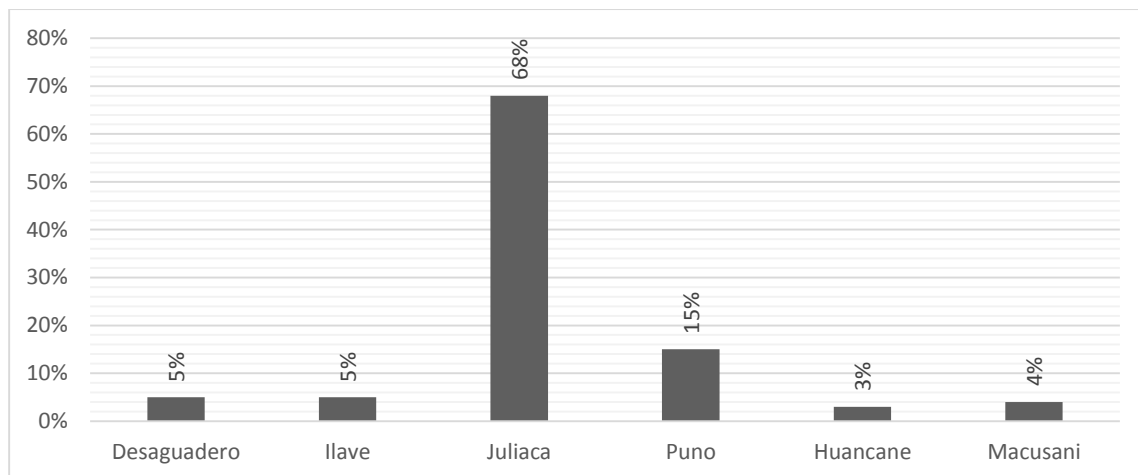


Figura 6. Créditos directos de EDPYMES por distritos en miles de soles de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo E)

La figura 6, se muestra los créditos directos de EDPYMES por distritos en miles de soles de la Región de Puno en el año 2015, donde el distrito de Juliaca representa el mayor porcentaje con el 68% de créditos directos por las EDPYMES, en segundo lugar se encuentra el distrito de Puno con el 15% y en el tercer lugar tenemos una igualdad entre Desaguadero con el (5%) e Ilave con el (5%) los distritos que menos acceso tienen a las EDPYMES son Macusani con el 4% y Huancané con el 3%.

4.1.3 Establecimientos censados por actividad económica, según provincias de la Región de Puno, 2015 (Anexo F)

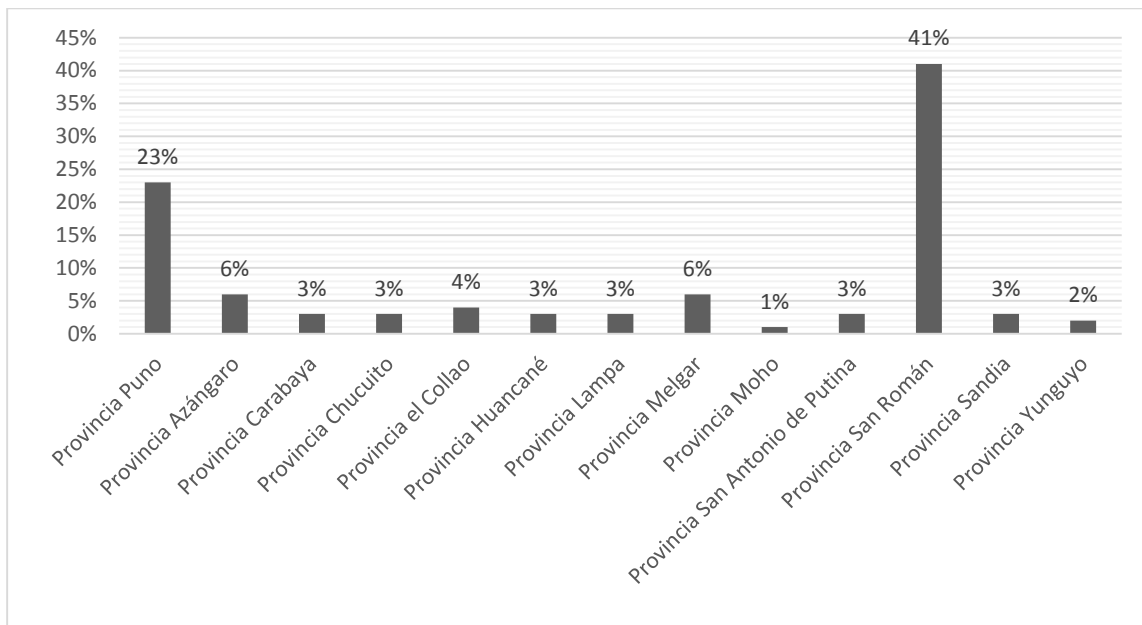


Figura 7. Establecimientos censados por Provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo F.1)

La figura 7, se muestra los establecimientos censados por Provincias de la Región de Puno, según la actividad económica, donde la Provincia de San Román representa el mayor porcentaje con el 41% en establecimientos censados que mayor movimiento de actividad económica tiene, en segundo lugar se encuentra la Provincia de Puno con el 23% y en tercer lugar tenemos una igualdad entre la Provincia de Azángaro con el 6% y la Provincia de Melgar con el 6% por otro lado tenemos al más bajo porcentaje en actividad económica que es la Provincia de Moho con el 1%.

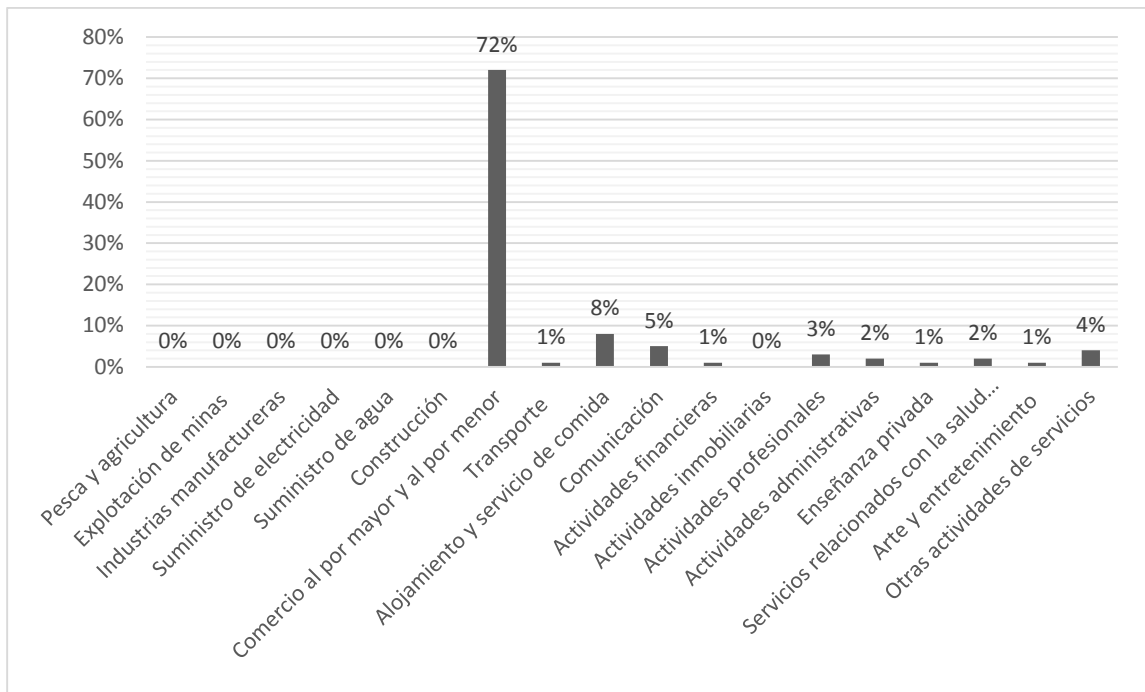


Figura 8. Establecimientos censados por actividad económica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo F.2)

La figura 8, nos muestra los establecimientos censados por actividad económica de la Región de Puno en el año 2015, donde el comercio al por mayor y al por menor representa el mayor porcentaje con el 72% en establecimientos censados dentro del departamento de Puno, en segundo lugar se encuentra la actividad económica de Alojamiento y servicio de comida con el 8% y en el tercer lugar está la actividad económica de información y comunicación con el 5%.

4.1.4 Establecimientos censados por actividad económica, según organización jurídica de la Región de Puno, 2015 (Anexo G)

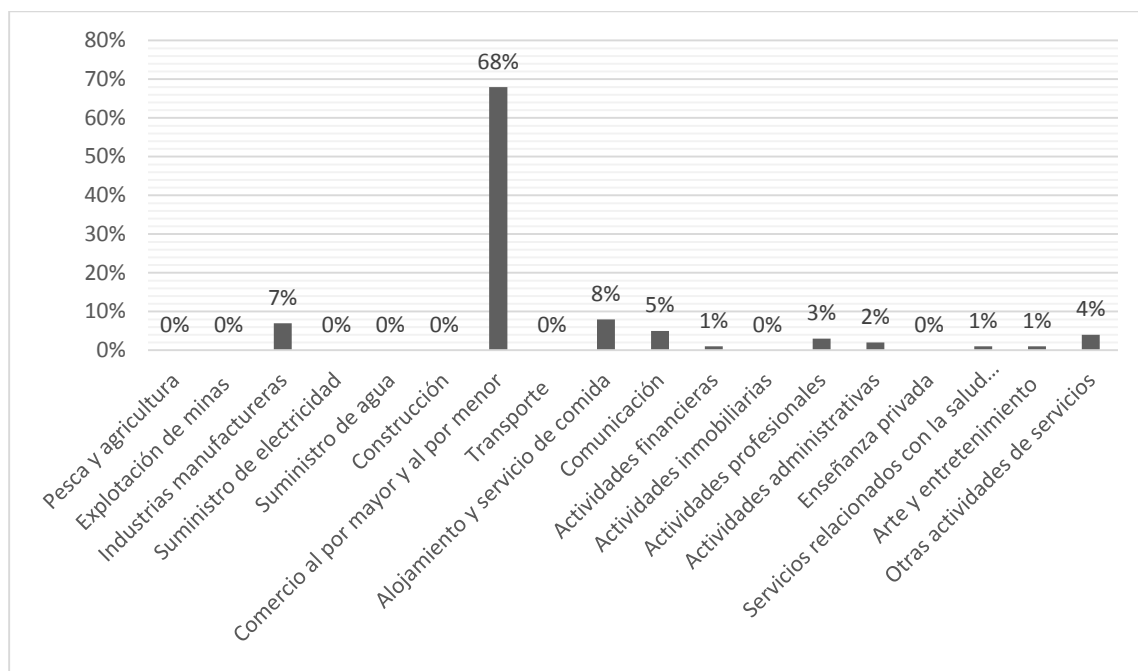


Figura 9. Establecimientos censados por actividad económica y persona natural en la Región de Puno en el año 2015 (Anexo G.2)

La figura 9, se muestra los establecimientos censados por actividad económica y persona natural en la Región de Puno en el año 2015, donde el sector comercio al por mayor y al por menor representa el mayor porcentaje con el 68% de establecimientos censados por persona natural, en segundo lugar se encuentra alojamiento y servicio de comida con el 8% y en el tercer lugar esta Industrias manufactureras con el 7%, por otro lado tenemos a los sectores de Pesca y acuicultura con el (0%), explotación de minas y canteras con el (0%), suministro de electricidad con el (0%), suministro de agua, alcantarillado con el (0%), construcción con el (0%), transporte y almacenamiento con el (0%), actividades inmobiliarias con el (0%) y enseñanza privada con el (0%).

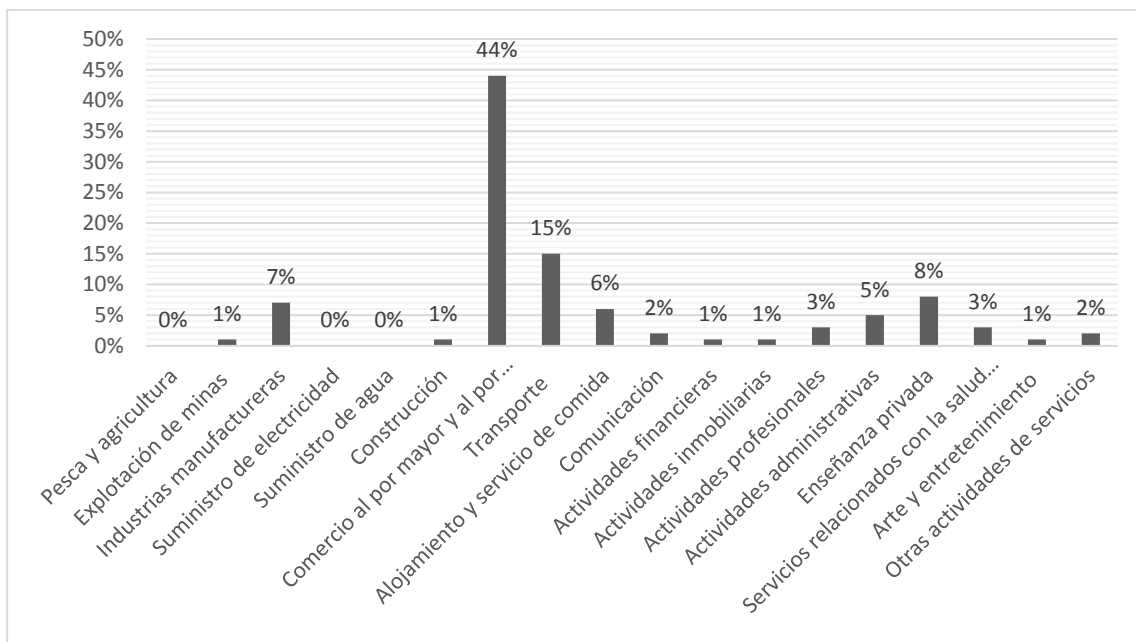


Figura 10. Establecimientos censados por actividad económica y persona jurídica en la Región de Puno en el año 2015 (Anexo G.3)

La figura 10, se muestra los establecimientos censados por actividad económica y persona jurídica en la Región de Puno en el año 2015, donde el sector de comercio al por mayor y al por menor representa el mayor porcentaje con el 44% en establecimientos censados, en segundo lugar se encuentra el sector de transporte y almacenamiento con el 15%, en el tercer lugar esta enseñanza privada con el 8% y el sector industrias manufactureras con el 7%, no siendo significativo los siguientes establecimientos, pesca y acuicultura con el (0%), suministro de electricidad con el (0%) y suministro de agua, alcantarillado con el (0%).

4.1.5 Establecimientos censados por categoría del establecimiento, según actividad económica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I)

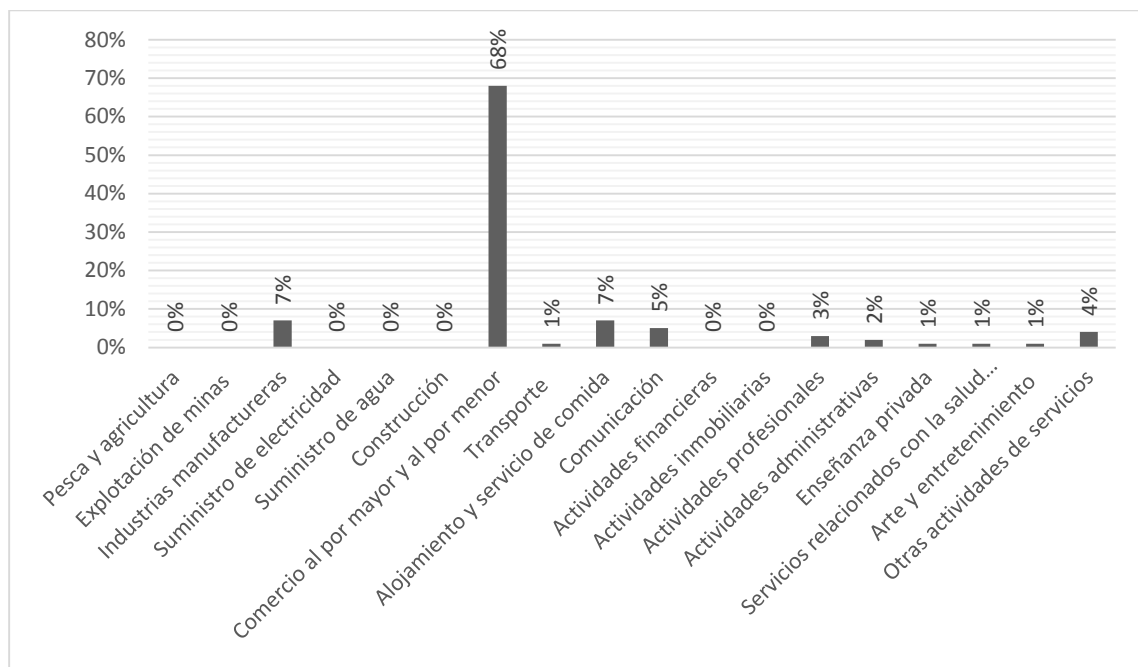


Figura 11. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015(Anexo I.2)

En la figura 11, nos muestra los establecimientos censados por categoría del establecimiento único y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015, donde el sector del comercio al por mayor y al por menor representa el mayor porcentaje con el 68% de establecimientos censados, en segundo lugar se encuentran las industrias manufactureras con el 7%, alojamiento y servicio de comida con el 7%, en el tercer lugar esta información y comunicación con el 5% y otras actividades de servicios con el 4%, no siendo significativo pesca y acuicultura (0%), explotación de minas y canteras (0%), suministro de electricidad (0%), suministro de agua y alcantarillado (0%), construcción (0%), actividades financieras y de seguros (0%) y actividades inmobiliarias (0%).

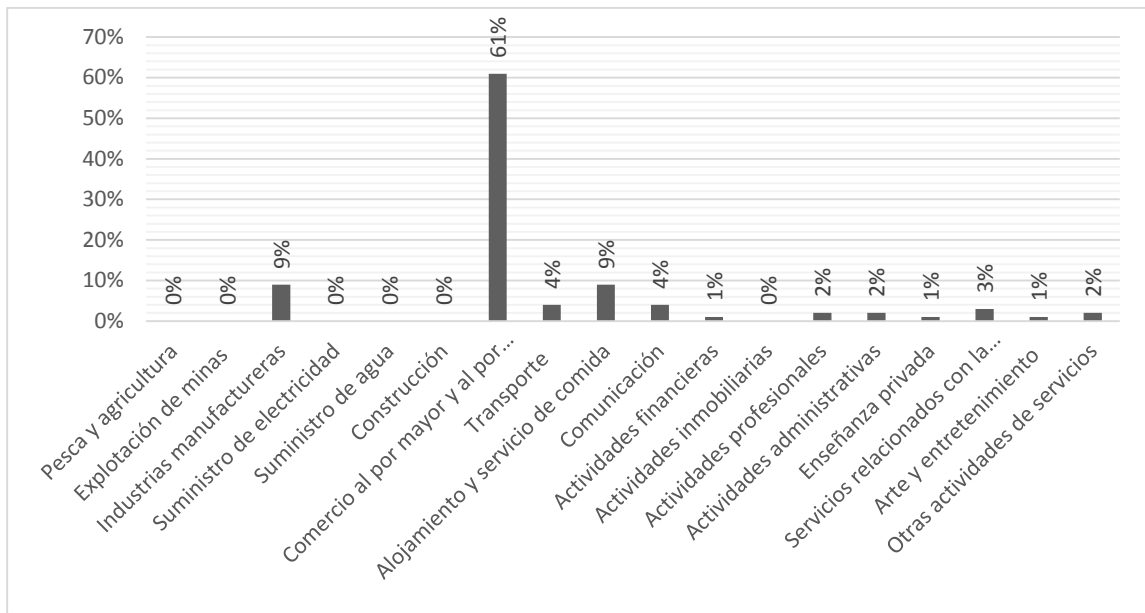


Figura 12. Establecimientos censados por categoría del establecimiento Principal y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I.3)

En la figura 12, se muestra los establecimientos censados por categoría del establecimiento Principal y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015, donde el sector de comercio al por mayor y al por menor representa el mayor porcentaje con el 61% de establecimientos censados, en segundo lugar se encuentran industrias manufactureras con el 9%, alojamiento y servicio de comida con el 9%, en tercer lugar esta transporte y almacenamiento con el 4% e información y comunicación con el 4%, no siendo significativo pesca y acuicultura (0%), explotación de minas y canteras (0%), suministro de electricidad (0%), suministro de agua, alcantarillado (0%), construcción (0%) y actividades inmobiliarias (0%).

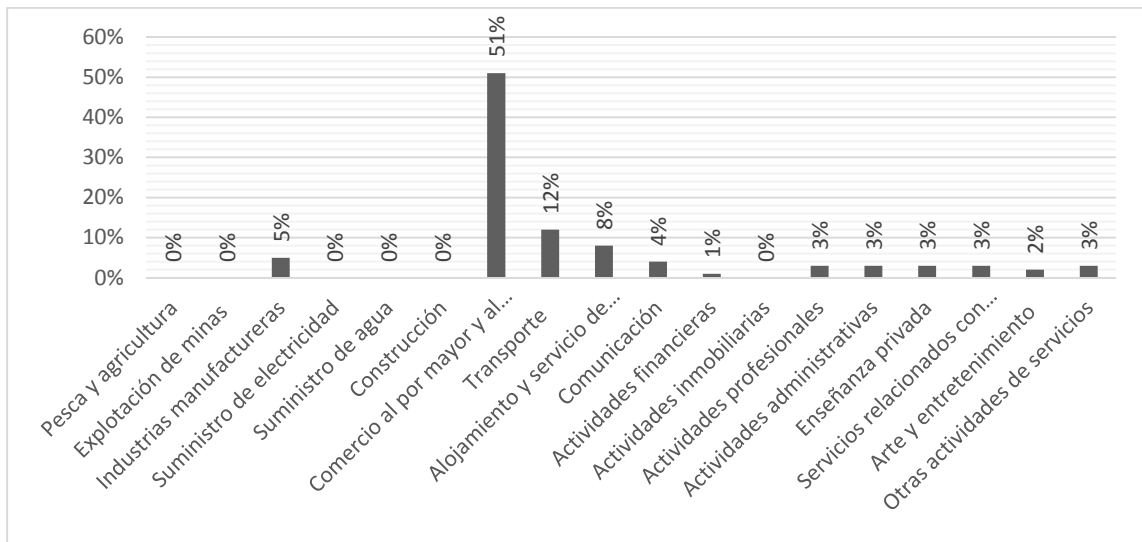


Figura 13. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo I.4)

En la figura 13, nos muestra los establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y actividad económica de la Región de Puno en el año 2015, donde el sector comercio al por mayor y al por menor representa el mayor porcentaje con el 51% de establecimientos censados, en segundo lugar se encuentra transporte y almacenamiento con el 12%, en tercer lugar esta alojamiento y servicio de comida con el 8%, no siendo significativo pesca y acuicultura (0%), explotación de minas y canteras (0%), suministro de electricidad (0%), suministro de agua, alcantarillado (0%), construcción (0%) y actividades inmobiliarias (0%).

4.1.6 Establecimientos censados por categoría del establecimiento, según provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo J)

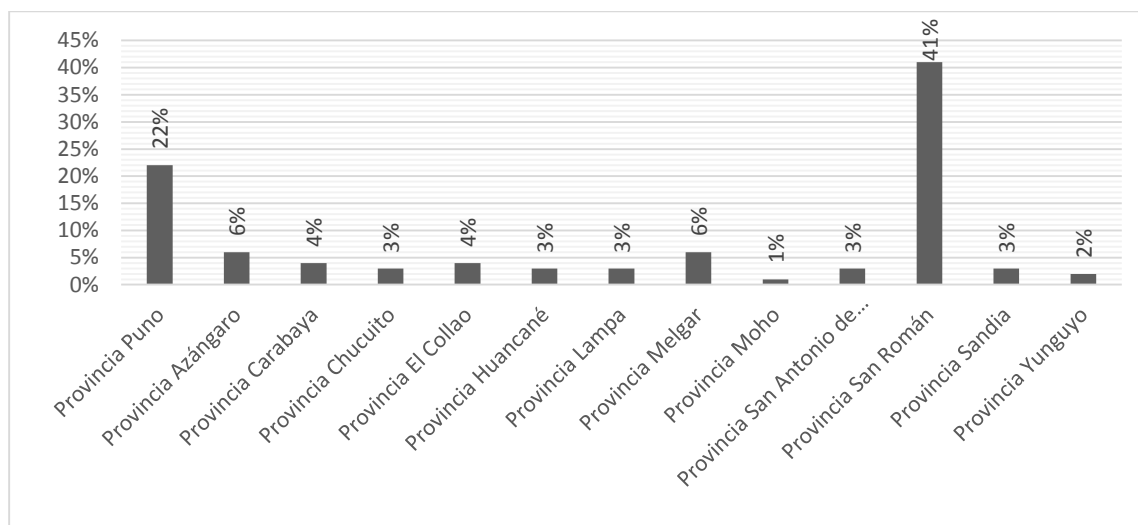


Figura 14. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo J.2)

En la figura 14, se muestra los establecimientos censados por categoría del establecimiento único y provincias de la Región de Puno en el año 2015, donde la Provincia de San Román representa el mayor porcentaje con el 41% de establecimientos censados por categoría de establecimientos únicos, en segundo lugar se encuentra la Provincia de Puno con el 22%, en el tercer lugar están la Provincia de Azángaro con el 6% y la Provincia de Melgar con el 6%.

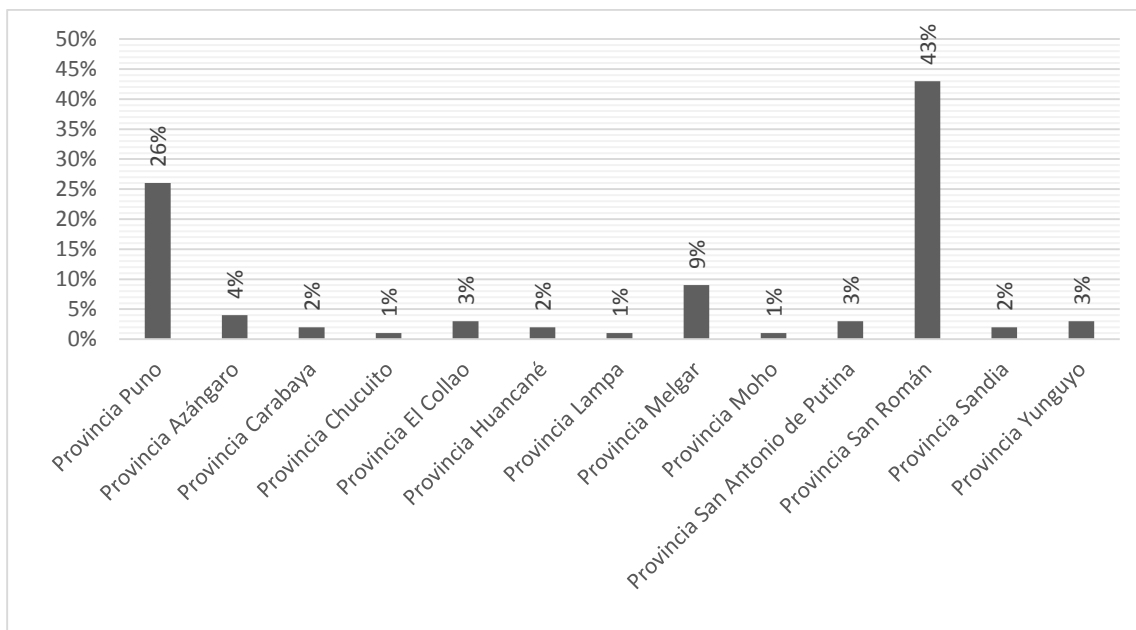


Figura 15. Establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo J.3)

En la figura 15, se muestra los establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y provincias de la Región de Puno en el año 2015, donde la Provincia de San Román representa el mayor porcentaje con el 43% de establecimientos censados por categoría de establecimientos principales, en segundo lugar se encuentra la Provincia de Puno con el 26%, en tercer lugar está la Provincia de Melgar con el 9% y la Provincia de Azángaro con el 4%.

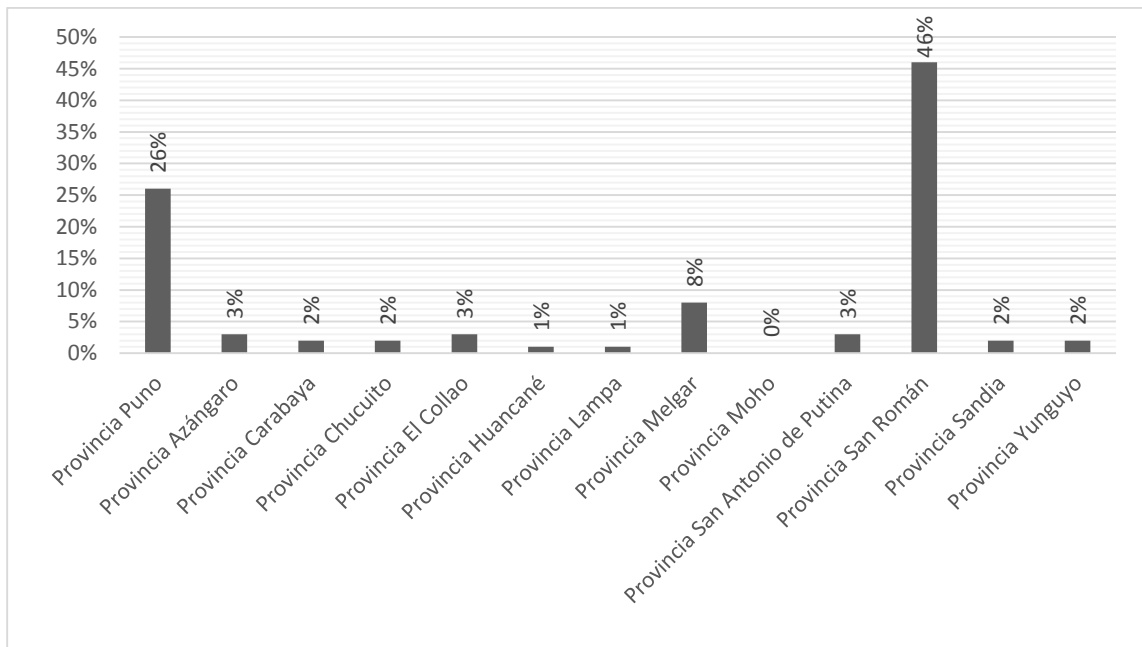


Figura 16. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo J.4)

En la figura 16, se muestra los establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y provincias de la Región de Puno en el año 2015, donde la Provincia de San Román representa el mayor porcentaje con el 46% de establecimientos censados por categoría de establecimientos sucursales, en segundo lugar se encuentra la Provincia de Puno con el 26%, en el tercer lugar está la Provincia de Melgar con el 8%, no siendo significativo la Provincia de Moho (0%).

4.1.7 Establecimientos censados por categoría del establecimiento, según organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo L)

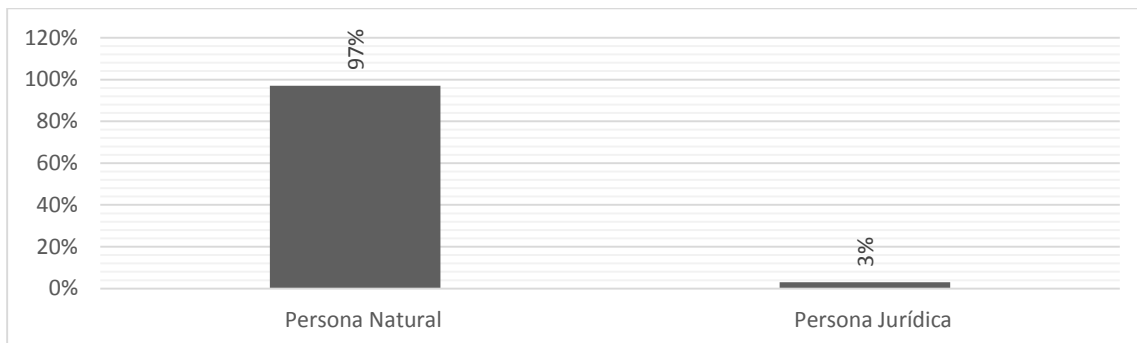


Figura 17. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo L.2)

En la figura 17, se muestra los establecimientos censados por categoría del establecimiento único y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015, donde la persona natural representa el mayor porcentaje con el 97% y la persona jurídica con el 3%.

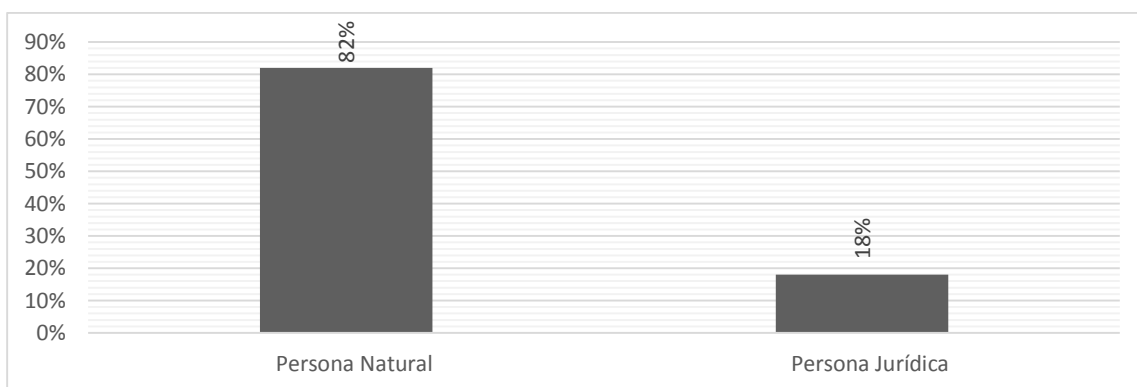


Figura 18. Establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo L.3)

En la figura 18, se muestra los establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015, donde la persona natural representa el mayor porcentaje con el 82% y persona jurídica con el 18%.

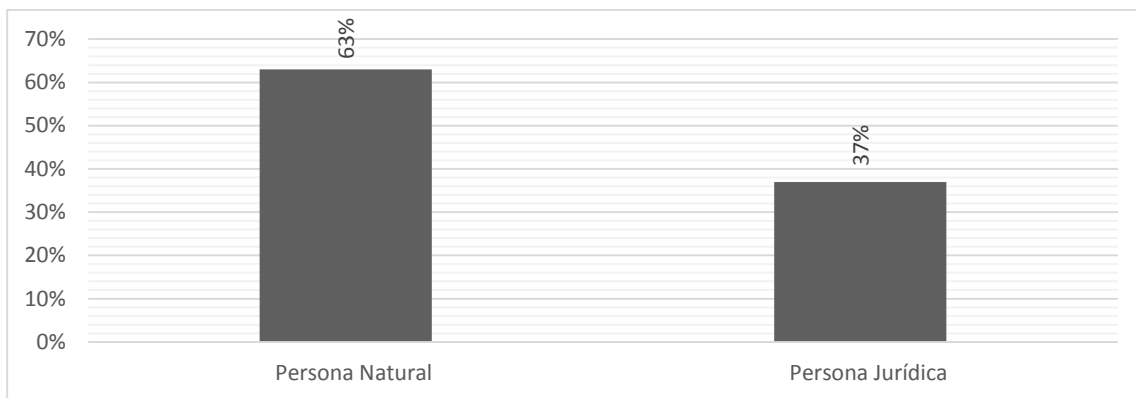


Figura 19. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo L.4)

En la figura 19, se muestra los Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y organización jurídica de la Región de Puno en el año 2015, donde la persona natural representa el mayor porcentaje con el 63% y persona jurídica con el 37%.

4.1.8 Establecimientos censados por organización jurídica, según provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo M)

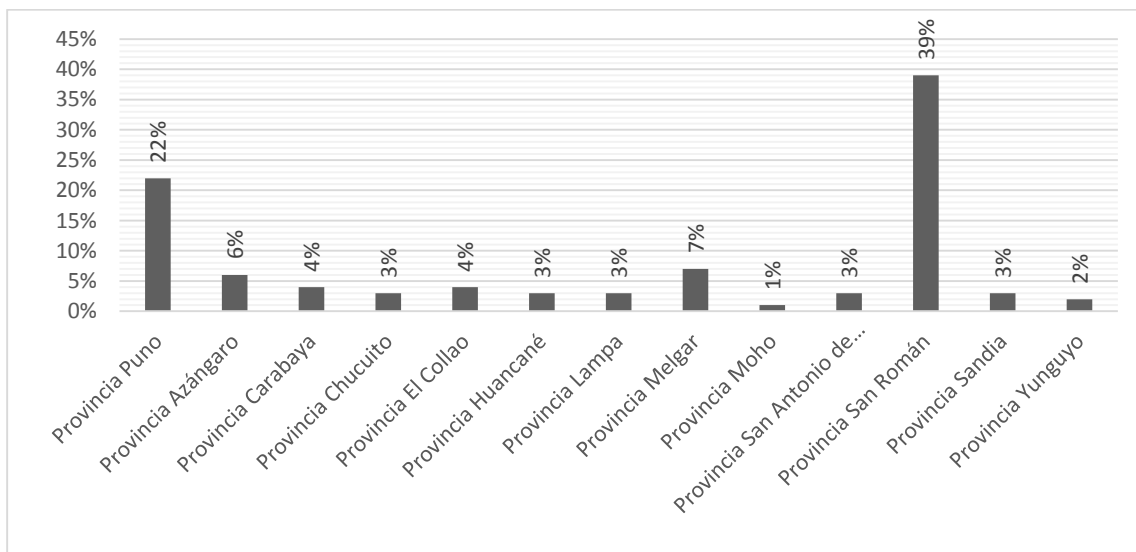


Figura 20. Establecimientos censados por persona natural y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo M.2)

En la figura 20, se muestra los establecimientos censados por persona natural y provincias de la Región de Puno en el año 2015, donde la Provincia de San Román representa el mayor porcentaje con el 39%, en segundo lugar se encuentra la Provincia de Puno con el 22%, en el tercer lugar está la Provincia de Melgar con el 7% y la Provincia de Azángaro con un 6% de establecimientos censados.

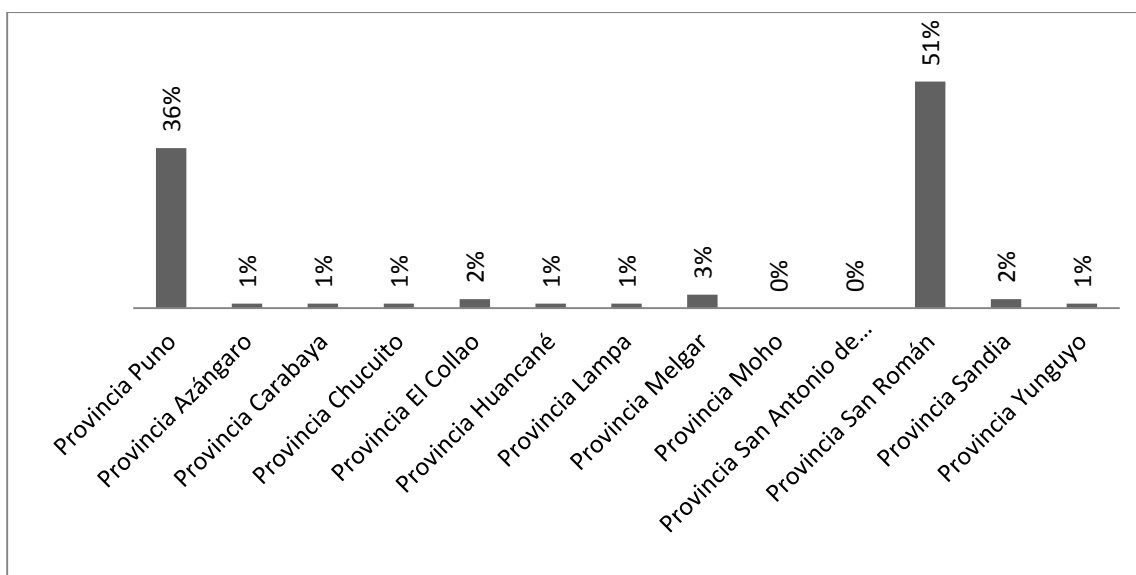


Figura 21. Establecimientos censados por persona jurídica y provincias de la Región de Puno en el año 2015 (Anexo M.3)

En la figura 21, se muestra los establecimientos censados por persona jurídica y provincias de la Región de Puno en el año 2015, donde la Provincia de San Román representa el mayor porcentaje con el 51% de establecimientos censados, en segundo lugar se encuentra la Provincia de Puno con el 36%, en el tercer lugar está la Provincia de Melgar con el 3% y la Provincia de El Collao con el 2%, la Provincia de Sandía también con el 2%, no siendo significativo la Provincia de Moho (0%) y Provincia San Antonio de Putina (0%).

4.1.9 Estimación Econométrica del modelo de financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno (tabla 11) (Anexo B)

Tabla 13

Modelo de regresión lineal

Dependent Variable: FINANCIAMIENTO				
Method: Least Squares				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1200.737	566.9583	2.117857	0.0502
AE	0.476455	0.093583	5.091276	0.0001
R-squared	0.618331	Mean dependent var		2197.667
Adjusted R-squared	0.594476	S.D. dependent var		3544.849
S.E. of regression	2257.386	Akaike info criterion		18.38624
Sum squared resid	81532686	Schwarz criterion		18.48517
Log likelihood	-163.4762	Hannan-Quinn criter.		18.39988
F-statistic	25.92109	Durbin-Watson stat		2.062685
Prob(F-statistic)	0.000109			

Fuente: Base de Datos de la SBS e INEI, 2015 – E- VIEWS 8.0

4.2 Discusiones

El modelo planteado para la estimación econométrica de financiamiento de las EDPYMES para la Región de Puno tiene los siguientes resultados:

Financiamiento = 1200.7 + 0.47 * Actividad Económica/ por categoría.

(t – estudent) (2.12) (5.09)

$R^2 = 62\%$

La estimación del modelo de financiamiento de las EDPYMES es explicada de la manera significativa con un valor t estadístico de 5.09, indicando una alta significancia que demuestra la variable actividad económica por categoría.

Si incrementara el 1% la actividad económica por categoría entonces el

financiamiento de las EDPYMES de la Región de Puno incrementara en s/ 470.00 soles, es decir, que un incremento de las actividades económicas influyen directamente en los créditos directos corporativos por EDPYMES, siendo la actividad económica del comercio la más representativa en la región de Puno sobre todo las ciudades de Juliaca y Puno destacan con créditos directos de mayor envergadura por su dinámica poblacional, político, administrativa, geográfica, comercial y social.

Si incrementara la actividad económica en términos de números de establecimientos en 5% entonces el financiamiento de las EDPYMES incrementará en S/. 2350.00 soles. Si disminuyera la actividad económica en 5% entonces el financiamiento también reducirá en S/ 2350.00 soles.

En el caso de incrementar un 10% la actividad económica por categoría en la Región de Puno entonces el financiamiento medido por créditos directos corporativos incrementará en S/4700.00 soles, esta situación indica que existe una relación directa entre el desarrollo de las actividad económicas y el financiamiento de la EDPYMES.

El estadístico t - studen indica que el financiamiento es explicado significativamente por la variable actividad económica por establecimientos, existiendo una significancia individual.

La bondad de ajuste (R^2) como indicador en forma conjunta indica que el modelo de financiamiento es explicado por el 62%.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- El financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno es a través de créditos directos, donde predomina el comercio al por mayor y al por menor (72%), asimismo la provincia de San Román tiene el mayor número de establecimiento comerciales a nivel regional (41%) seguido por la Provincia de Puno (23%), destaca la EDPYME Raíz con el 92% de cobertura de créditos directos. A su vez la provincia de San Román tiene el 68% de cobertura regional en créditos directos de EDPYMES, dentro de esta provincia destaca la ciudad de Juliaca como eje comercial que integra distintas actividades económicas.
- El financiamiento de las EDPYMES influye directamente en las actividades económicas. Destaca la actividad comercial que desarrolla la ciudad de Juliaca seguido por la Ciudad de Puno.
- Existe una relación directa entre el financiamiento de las EDPYMES y la cantidad de establecimientos por categoría, influye la categoría de establecimiento único en mayor grado respecto a principal y sucursal, la Ciudad de Juliaca también representa el mayor número de establecimientos censados (41%).

5.2 Recomendaciones

- En la actualidad es indispensable que las MYPES desarrollen planeación financiera, tanto de largo como de corto plazo, que les permita la maximización los recursos financieros de la entidad con el objetivo de generar valor para el inversionista.
- las MYPES juegan un papel muy importante dentro de la economía del país, considerando que un país crece, fundamentalmente, por el incremento de la producción y se identifican como responsables de dicho crecimiento a las

grandes empresas y por supuesto también a las Pequeñas y Medianas Empresas, por el gran volumen de bienes y servicios que ofertan y demandan lo cual constituye un motor para la economía; es por ello que se debe impulsar un financiamiento responsable eligiendo a una persona capacitada que cuente con los conocimientos y la experiencia necesaria para implementar herramientas de administración financiera que ayuden en la toma de decisiones.

- Se recomienda que todo financiamiento debe ser evaluado técnicamente; buscar la mejor opción en tasa de interés, en el plazo de devolución, en rentabilidad, en factibilidad de negociación con el financista, saber en qué términos se consigue un financiamiento, cuándo endeudarse, tomar la mejor decisión la cual permita obtener una rentabilidad favorable; de esa manera las MYPES seguirán creciendo en nuestra Región de Puno.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, M. (2004). *“El financiamiento, de las micro y pequeñas empresas en Puno”*. Un análisis empírico de la demanda de créditos. Proyecto de investigación. Puno.
- Alvarado, J, Portocarrero, F, Trivelli, C, Gonzáles, E, Galarza, F y Venero, H. (2001). *El financiamiento informal en el Perú*. 1ra ed. Lima: IEP, COFIDE, CEPES.
- Allami, C. & Cibils, A. (2011). *El financiamiento bancario de las PYMEs en Argentina*. En revista Scielo. Prob. Des vol.42 no.165 México abr./jun. 2011. Recuperado desde:
http://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S165928592014000200001&lang=pt
- Andrade, M. (2016). *“Alternativas de financiamiento para las PYMES del distrito metropolitano de Quito en el sector financiero formal”*. Título de Ingeniería Comercial – Tesis, Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, Quito.
- Benavides, C. (1998). *Tecnología, innovación y empresa*. Madrid: Pirámide.
- Bermúdez L. (2014). *Necesidades de capacitación de las pymes del cantón de Bagaces*. En revista Scielo. Reflexiones vol.93 n.2 San Pedro de Montes de Oca Jul./Dec. 2014. On-line versión ISSN 1021-1209 Recuperado desde http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123592320160010100009&lang=pt.
- Briozzo A., Vigier H., Castillo N. y Speroni M. (2016). *Decisiones de financiamiento en pymes: ¿existen diferencias en función del tamaño y la forma legal?*. En revista Scielo. estud.gerenc. vol.32 no.138 Cali Jan./Mar. 2016. DOI: 10.1016/j.estger.2015.11.003 Recuperado desde:
<http://search.scielo.org/?q=financiamiento+de+pymes&lang=pt&count=15&from=1&output=site&sort=&format=summary&fb=&page=1&filter%5Bin%5D%5B%5D=col&filter%5Bin%5D%5B%5D=mex&filter%5Bin%5D%5B%5D=arg&filter%5Bin%5D%5B%5D=cri&filter%5Bin%5D%5B%5D=ven>.
- CODEMYPE. 2010. Estadísticas. Dirección General de MYPES y Cooperativas.
- COFIDE. Corporación Financiera de Desarrollo - abarata líneas de crédito para las cajas y EDPYMES.
- Conger, L; Inga, P y Webb, R. (2009). *El árbol de la mostaza. Historia de las microfinanzas en el Perú*. Lima: editorial supergráfica S.R.L

- Foschiatto, P & Stumpo, G. (2006). Políticas municipales de microcrédito. Un instrumento para la dinamización de los sistemas productivos locales. Estudios de caso en América Latina. Italia: CEPAL. Disponible en: 82 http://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=Q4XF_eVzL1kC&oi=fnd&pg=PA13&dq=Las+mypes&ots=SgKUvUXK9s&sig=xwoZUxbB6lGdrBI5nmpL1U9TE#v=onepage&q&f=false.
- García, T. & Villafuerte, O. (2014). *“Las restricciones al financiamiento de las Pymes del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones”*, Actualidad Contable FACES, Universidad de los Andes Mérida, Venezuela.
- Gitman, L. (1996). Administración financiera básica. Editorial Karla tercera edición México.
- Gomero, N. (2003). *“Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las Pymes textiles en Lima metropolitana de 1990 al 2000”*, Tesis digitales UNMSM, Lima.
- Gonzales, S. (2014). *“La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”*. Maestría tesis, Universidad Nacional de Colombia.
- Gonzales, O. (2016). *“Modelo alternativo de financiamiento para pymes en México”*. Especialidad en finanzas – tesis, Instituto Politécnico Nacional. Escuela Superior de Comercio y Administración Unidad Tepepan, México DF.
- Guercio, M., Vigier, H., Briozzo, A., y Martínez L. (2016). *El financiamiento de las Pymes del sector de software y servicios informáticos en Argentina*. En revista Scielo. Cuad. Econ. vol.35 no.69 Bogotá July/Dec. *Print version* ISSN 0121-4772. Recuperado desde: <http://www.biblioteca.mincyt.gob.ar/recursos/ver?id=scielo>.
- Hernández, A. (2002). Matemáticas financieras. Teoría y práctica. México: COPYRIGHT. Disponible en: <http://books.google.com.pe/books?id=I9GtihVxDzIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>.
- Hinojosa, C. (2012). Impacto de los Créditos otorgados por la caja municipal de ahorro y crédito de Piura S.A.C. en el desarrollo socioeconómico de las pequeñas y microempresas de Chachapoyas. Perú. Disponible en: <http://congreso.pucp.edu.pe/iberoamericanocontabilidad/pdf/038.pdf>.
- INEI (2015). Instituto de estadística e informática. IV censo nacional económico 2008.
- Ixchop, D. (2014). *“Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector*

confección de la ciudad de Mazatenango". Tesis de grado. Universidad Rafael Landívar. Guatemala.

Kong, J. & Moreno, J. (2014). *"Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en el distrito de San José"*. Tesis para optar el título de Licenciado en administración de empresas, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo - Perú.

Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Flores, E. Martínez, H. Mercado, C. Morales, A. Olivares, A. Rangel, M. Raya, A & Valdés, L. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. México: Cengage Learning Editores, S.A. Disponible en: <http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Ley N° 26702. Texto concordado de la ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros.

Ley N° 28015. Texto único ordenado de la Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.

Ley N° 26887. Ley General de Sociedades.

Longenecker, J., Moore, C., Petty, W., y Palich, L. (2007). *Administración de pequeñas empresas. Enfoque emprendedor*. 13 Edición. Santa Fe: CENGAGE Learning. Disponible en: http://books.google.com.pe/books?id=O2x9k6Lkv04C&pg=PA265&lpg=PA265&dq=ahorros+personales+como+fuentes+de+financiamiento&source=bl&ots=IDAf4kyrfR&sig=6nicuV3LTiicKVYBoU_6V6MpU&hl=es&sa=X&ei=96ylUZaVHNGs4AO7oIDwCA&ved=0CHMQ6AEwCA#v=onepage&q=ahorros%20personales%20como%20fuentes%20de%20financiamiento&f=false.

Márquez, L. (2007). *"Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas"*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad de San Martín de Porres, Lima – Perú.

Martínez, R. (2009). *Manual de contabilidad para PYMES*. San Vicente: Editorial Club Universitario. Disponible en: http://books.google.com.pe/books?id=_ijFVv2cRUC&pg=PA61&dq=conceptos+de+ingresos&hl=es&sa=X&ei=mnZ_UZSbNIGy8QTV9YFo&ved=0CDIQ6AEwATgU#v=onepage&q=conceptos%20de%20ingresos&f=false

Prado, A. (2010). *"El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las MYPES textil-confecciones de Gamarra"*. Tesis de maestría, Universidad de San Martín de Porres. Programa Cybertesis PERÚ.

- Portocarrero, F. (2000). *Microfinanzas en el Perú: Experiencias y Perspectivas*. Lima: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
- ProlInversión. (2007). *Mypequeña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Lima: Agencia de Promoción de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.
- Quincho, M. (2011). *“La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPES”, estudiante de la especialidad de Administración de Negocios, en la universidad “San Juan bautista”, Chincha – Ica*.
- Regalado, H. (2006). *Las MIPYMES en Latinoamérica*. México. Disponible en: <http://books.google.com.pe/books?id=vBMPUg7JkUMC&pg=PA234&dq=mype+s+en+el+peru&hl=es419&sa=X&ei=czmkUMqQNJHo8gT5pIG4Dg&sqi=2&ved=0CCoQ6AEwAA#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false>.
- Riofrio, G. (2015). *“el financiamiento y su incidencia en los resultados de gestión de las empresas del sector comercio agroindustrial del valle del alto Piura en el 2015”*. Título de Contador Público – Tesis, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, Piura.
- Rodríguez, J. (2002). *Administración de pequeñas y medianas empresas*. Quinta edición. Económica administración.
- Siniestra, G y Polanco, L. (2007). *Contabilidad Administrativa*. 2da Ed. Bogotá: Ecoe Ediciones. Disponible en: http://books.google.com.pe/books?id=LuVT_Ce7w0gC&pg=PA85&dq=mano+de+obra&hl=es&sa=X&ei=ljCwUaCqKlo4AO3ooHACg&ved=0CFoQ6AEwCA#v=onepage&q=mano%20de%20o+bra&f=false.
- SBS (2015). *Superintendencia de banca, seguros y AFP. EDPYMES (Empresas de desarrollo de pequeña y microempresa)*.
- Velecela, N. (2013). *“Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes”* Tesis de maestría en gestión y dirección de empresas, Universidad de Cuenca, Ecuador- Cuenca.
- Villeda, F. (2016). *“Análisis de la aplicación de herramientas de administración financiera en empresas PYME”*. Maestría - tesis, Universidad de El Salvador. Facultad de Ciencias Económicas Maestría en Administración Financiera, El Salvador Centroamérica.
- Villar L., Briozzo A., y Pesce G. (2015). *El rol de la banca pública en el financiamiento a pymes. Estudio comparativo para la Argentina y Brasil*, En revista Scielo. Desarrollo soc. no.76 Bogotá July/Dec. 2015 DOI: 10.13043/DYS.76.5 Recuperado desde: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S01214772201600

0300003&lang=pt.

Zorrilla, S. (2004). Cómo aprender economía: conceptos básicos. México: EDITORIAL LIMUSA, S.A. Disponible en:
http://books.google.com.pe/books?id=JSA25Z0IzGQC&pg=PA86&dq=conceptos+de+producci%C3%B3n&hl=es&sa=X&ei=c21_UfjMBdTh4AP4z4BI&sqj=2&ved=0ZC0Q6AEwAA#v.

ANEXOS

Anexo A. Matriz de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	MEDELO	FUENTE
<p>Problema general</p> <p>¿Cómo es el financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno, periodo 2015?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Explicar el comportamiento del funcionamiento de las EDPYMES en la Región de Puno, periodo 2015”</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>El principal financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno es a través de créditos directos.</p>	<p>Variable 1</p>		<ul style="list-style-type: none"> - Pesca y agricultura - Explotación de minas - Industrias manufactureras - Suministro de electricidad - Suministro de agua - Construcción - Comercio al por mayor y menor - Transporte - Alojamiento y servicio de comida - Comunicación - Actividades financieras - Actividades inmobiliarias - Actividades profesionales - Actividades administrativas - Enseñanza privada - Servicios relacionados con la salud humana - Arte y entretenimiento - Otras actividades de servicio 	<p>Modelo de Regresión lineal.</p> <p>Dónde:</p> $F = \alpha_1 + \alpha_2 AE + Et$ <p>Dónde:</p> <p>F= Financiamiento</p> <p>AE= Actividad Económica</p>	<p>*Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)</p> <p>*Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) 2015.</p>
<p>Problemas específicos</p> <p>1.- ¿Cómo el financiamiento de las EDPYMEs influye en las actividades económicas de la Región de Puno, periodo 2015?</p> <p>2.-¿Qué relación existe entre el financiamiento de las EDPYMES y la categoría de establecimientos en la Región de Puno, periodo 2015”</p>	<p>Objetivos específicos</p> <p>1.-Determinar cómo el financiamiento de las EDPYMES influyen en las actividades económicas en la Región de Puno, periodo 2015</p> <p>2.-Analizar la relación que existe entre el financiamiento de las EDPYMES con la categoría de establecimientos (único, principal y sucursal) en la Región de Puno, Periodo 2015”</p>	<p>Hipótesis específicas</p> <p>1.- El financiamiento de las EDPYMES influye directamente en las actividades económicas (principalmente el comercio) en la Región de Puno.</p> <p>2.- La relación que existe entre el financiamiento de las EDPYMES y la categoría de establecimientos (único, principal y sucursal) en la Región de Puno es directa.</p>	<p>Financiamiento de las EDPYMES</p>	<p>Por Actividad Económica</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Único - Principal - Sucursal 		

Anexo B. Base de Datos de la SBS- INEI, 2015

N°	Sectores económicos	Financiamiento de las EDPYMES miles de soles - Puno	Actividades económicas (N° de establecimientos, Puno)
1	Pesca y agricultura	3630	0
2	Explotación de minas	350	16
3	Industrias manufactureras	2793	2529
4	Suministro de electricidad	10	3
5	Suministro de agua	10	12
6	Construcción	842	41
7	Comercio al por mayor y menor	13477	25264
8	Transporte	8515	440
9	Alojamiento y servicio de comida	760	2845
10	Comunicación	760	1750
11	Actividades financieras	13	196
12	Actividades inmobiliarias	1937	40
13	Actividades profesionales	15	1008
14	Actividades administrativas	14	870
15	Enseñanza privada	90	278
16	Servicios relacionados con la salud humana	169	540
17	Arte y entretenimiento	3641	286
18	Otras actividades de servicio	2532	1545

Fuente: SBS INEI ,2015

Elaboración: Propia.

Anexo C. Créditos directos corporativos por EDPYMES, según actividad económica en miles de soles en el Perú, 2015

Actividad Económica	Edpyme Alternativa	Edpyme Acceso Crediticio	Edpyme Credivisión	Edpyme Micasita	Edpyme Marcimex	Edpyme Raíz	Edpyme Solidaridad	Edpyme Credijet	Edpyme Inversiones La Cruz	Edpyme BBVA Consumer Finance	Edpyme GMG	Edpyme Santander	Total edpymes
Ganadería y agricultura	19,034	-	5,902	-	8	23,084	14,632	20	-	339	-	214	72,587
Minería	72	-	97	-	-	6,368	11	-	73	370	-	-	6,991
Industria Manufacturera	4,039	-	1,135	-	18	41,093	4,930	75	64	3,570	-	942	55,867
Electricidad						197							195
Agua	-	-	14	-	-	21	18	-	-	109	-	47	199
Construcción	1,514	-	407	-	3	11,026	1,033	18	-	2,599	-	245	16,844
Comercio	29,424	-	12,782	-	125	186,717	28,759	284	47	10,647	-	746	269,532
Transporte	11,299	89,825	1,007	-	3	54,347	8,981	100	69	3,928	-	748	85,154
Hoteles y Restaurantes	3,690	-	381	-	-	22,194	2,784	28	-	1,240	-	94	30,411
Comunicación													85154
Intermediación Financiera	-	-	-	-	-	16	69	29	-	145	-	-	259
Actividades Inmobiliarias	1,660	28	157	-	33	26,646	2,027	883	104	6,388	-	819	38,745
Actividades profesionales													280
Actividades administrativas	7	-	40	-	-	384	15	9	-	122	-	-	308
Enseñanza	150	-	70	-	-	1,221	94	-	-	261	-	-	1,795
Servicios Sociales y de Salud	205	-	41	-	-	1,951	127	-	-	849	-	201	3,374
Arte y entretenimiento	395	43,744	1	-	-	13,221	726	225	-	2,413	-	12,887	73,611
Otras Actividades de Servicios	2,233	-	1,744	-	-	8,264	35,639	23	246	2,187	-	295	50,630
Créditos Corporativos de las EDPYMES	74,719	133,597	23,777	-	191	404,658	100,076	1,694	618	35,359	-	17,238	791,927

Fuente: SBS

Elaboración: propia.

Anexo C.1. Créditos directos corporativos por EDPYMES, según actividad económica en miles de soles de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	Total EDPYMES
Ganadería	3,629
Minería	350
Industria Manufacturera	2,793
Electricidad	10
Agua	10
Construcción	842
Comercio	13,477
Transporte	4,258
Hoteles y Restaurantes	1,521
Comunicación	4,258
Intermediación Financiera	13
Actividades Inmobiliarias	1,937
Actividades profesionales	14
Actividades administrativas	15
Enseñanza	90
Servicios Sociales y de Salud	169
Arte y entretenimiento	3,681
Otras Actividades de Servicios	2,532
Créditos Corporativos de las EDPYMES	39,596

Fuente: SBS

Elaboración: propia.

Anexo C.2. Créditos directos corporativos por actividad económica y EDPYMES en miles de soles en el Perú, 2015

Actividad Económica	Total EDPYMES (en miles de soles)	%
Ganadería y agricultura	72,587	8%
Minería	6,991	1%
Industria Manufacturera	55,867	1%
Electricidad	195	7%
Agua	199	0%
Construcción	16,844	2%
Comercio	269,532	34%
Transporte	85,154	4%
Hoteles y Restaurantes	30,411	22%
Comunicación	85,154	0%
Intermediación Financiera	259	
Actividades Inmobiliarias	38,745	5%
Actividades profesionales	280	
Actividades administrativas	308	0%
Enseñanza	1,795	0%
Servicios Sociales y de Salud	3,374	0%
Arte y entretenimiento	73,611	6%
Otras Actividades de Servicios	50,630	9%
Créditos Corporativos de las EDPYMES	791,927	100%

Fuente: SBS

Elaboración: propia.

Anexo C.3. Créditos directos corporativos por EDPYMES en miles de soles en el Perú, 2015

EDPYMES	Total (En miles de S/.)	%
Edpyme Alternativa	74,719	9%
Edpyme Acceso Crediticio	133,597	17%
Edpyme Credivisión	23,777	3%
Edpyme Micasita	0	0%
Edpyme Marcimex	191	0%
Edpyme Raíz	404,658	51%
Edpyme Solidaridad	100,076	13%
Edpyme Credijet	1,694	0%
Edpyme Inversiones La Cruz	618	0%
Edpyme BBVA Consumer Finance	35,359	4%
Edpyme GMG	0	0%
Edpyme Santander	17,238	2%
Total EDPYMES	791,927	100%

Fuente: SBS

Elaboración: Propia.

Anexo D. Créditos directos por EDPYMES, según provincias en miles de soles de la Región de Puno, 2015

Empresa	Créditos Directos	
	Provincia	MN
EDPYME Solidaridad	San Román	5,160
EDPYME Marcimex S.A.	San Román	190
GMG Servicios Perú	Puno	1,499
	Chucuito	4,372
EDPYME Raíz	El Collao	3,889
	Puno	11,164
	San Román	51,917
	Carabaya	3,547
	Huancane	2,340
Acceso crediticio	San Román	23
Total General		84,101

Fuente: SBS

Elaboración: Propia.

**Anexo D.1. Créditos directos por EDPYMES en miles de soles de la
Región de Puno, 2015**

EDPYME	Créditos Directos	%
	MN	
EDPYME Solidaridad	5,160	6%
EDPYME Marcimex S.A.	190	0%
GMG Servicios Perú	1,499	2%
EDPYME Raíz	77,229	92%
Acceso crediticio	23	0%
Total General	84,101	100%

Fuente: SBS

Elaboración: Propia.

**Anexo D.2. Créditos directos de EDPYMES por provincias en miles
de soles de la Región de Puno, 2015**

Región	Provincia	Créditos Directos	%
		MN	
Puno	San Román	57,290	68%
	Puno	12,663	15%
	Chucuito	4,372	5%
	El Collao	3,889	5%
	Carabaya	3,547	4%
	Huancane	2,340	3%
Total General		84,101	100%

Fuente: SBS

Elaboración: Propia.

**Anexo E. Créditos directos de EDPYMES por distritos en miles de
soles de la Región de Puno, 2015**

Región Puno	Créditos Directos	%
	MN	
Distritos	84,099	100%
Desaguadero	4,372	5%
Ilave	3,889	5%
Juliaca	57,288	68%
Puno	12,662	15%
Huancané	2,340	3%
Macusani	3,547	4%

Fuente: SBS

Elaboración: Propia.

Anexo F. Establecimientos censados por actividad económica, según provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincia	Total	Actividad Económica																	
		Pesca y agricultura	Explotación de minas	Industrias	Suministro de electricidad	Suministro de agua	Construcción	Comercio al por mayor y al por menor	Transporte	Alojamiento y servicio de comida	comunicación	Actividades financieras	Actividades	Actividades profesionales	Actividades administrativas	Enseñanza privada	Servicios relacionados con la salud humana	Artes y entretenimiento	Otras actividades de servicios
Dpto. de PUNO	37,663	16				12	41	25,264	440	2,845	1,750	196	40	1,008	870	278	540	286	1,545
Provincia Puno	8,498	1				2	13	4,861	142	856	591	43	11	310	340	89	140	60	362
Provincia Azángaro	2,082					1	2	1,544	7	108	83	3		43	35	9	12	18	108
Provincia Carabaya	1,294	2						1,023	7	88	44	2	1	11	16	1	5	10	31
Provincia Chucuito	1,096						3	771	16	148	35	3		16	17	4		1	24
Provincia el Collao	1,504					2	3	956	12	128	61	1	2	47	25	15	11	14	61
Provincia Huancané	993						1	707	1	67	32	1	2	25	19	4	10	7	65
Provincia Lampa	999	4					2	759	6	58	22	2	1	16	21	1	10	13	39
Provincia Melgar	2,430	2				2	1	1,672	33	143	94	7	2	45	27	8	23	22	128
Provincia Moho	233							172		17	4			5	3	1	1		11
Provincia San Antonio de Putina	1,237	2				1	2	890	5	125	31	1		19	40	3	9	16	40
Provincia San Román	15,439	5				4	11	10,633	198	958	666	127	20	445	296	135	306	109	567
Provincia Sandía	1,048						1	774	10	90	55	2		7	10		6	7	32
Provincia Yunguyo	810					2		502	3	59	32	4	1	19	21	8	7	9	77

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo F.1. Establecimientos censados por Provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincias	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Total 2015	%
Dpto. de PUNO	37,663	38,567	39,493	40,440	41,411	42,405	43,422	44,465	100%
Provincia Puno	8,498	8,702	8,911	9,125	9,344	9,568	9,798	10,033	23%
Provincia Azángaro	2,082	2,132	2,183	2,236	2,289	2,344	2,400	2,458	6%
Provincia Carabaya	1,294	1,325	1,357	1,389	1,423	1,457	1,492	1,528	3%
Provincia Chucuito	1,096	1,122	1,149	1,177	1,205	1,234	1,264	1,294	3%
Provincia el Collao	1,504	1,540	1,577	1,615	1,654	1,693	1,734	1,776	4%
Provincia Huancané	993	1,017	1,041	1,066	1,092	1,118	1,145	1,172	3%
Provincia Lampa	999	1,023	1,048	1,073	1,098	1,125	1,152	1,179	3%
Provincia Melgar	2,430	2,488	2,548	2,609	2,672	2,736	2,802	2,869	6%
Provincia Moho	233	239	244	250	256	262	269	275	1%
Provincia San Antonio de Putina	1,237	1,267	1,297	1,328	1,360	1,393	1,426	1,460	3%
Provincia San Román	15,439	15,810	16,189	16,578	16,975	17,383	17,800	18,227	41%
Provincia Sandía	1,048	1,073	1,099	1,125	1,152	1,180	1,208	1,237	3%
Provincia Yunguyo	810	829	849	870	891	912	934	956	2%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo F.2. Establecimientos censados por actividad económica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Dept. Puno Total 2015	%
Pesca y agricultura	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Explotación de minas	16	16	17	17	18	18	18	19	0%
Industrias manufactureras	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Suministro de electricidad	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Suministro de agua	12	12	13	13	13	14	14	14	0%
Construcción	41	42	43	44	45	46	47	48	0%
Comercio al por mayor y al por menor	25,264	25870	26491	27127	27778	28445	29127	29826	72%
Transporte	440	451	461	472	484	495	507	519	1%
Alojamiento y servicio de comida	2,845	2913	2983	3055	3128	3203	3280	3359	8%
Comunicación	1,750	1792	1835	1879	1924	1970	2018	2066	5%
Actividades financieras	196	201	206	210	216	221	226	231	1%
Actividades inmobiliarias	40	41	42	43	44	45	46	47	0%
Actividades profesionales	1,008	1032	1057	1082	1108	1135	1162	1190	3%
Actividades administrativas	870	891	912	934	957	980	1003	1027	2%
Enseñanza privada	278	285	292	299	306	313	321	328	1%
Servicios relacionados con la salud humana	540	553	566	580	594	608	623	638	2%
Arte y entretenimiento	286	293	300	307	314	322	330	338	1%
Otras actividades de servicios	1,545	1582	1620	1659	1699	1740	1781	1824	4%
Total	35131	35974	36838	37722	38627	39554	40503	41475	100%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo G. Establecimientos censados por actividad económica, según organización jurídica de la Región de Puno, 2015

Actividad económica	Organización Jurídica		Dpto. de puno Total
	Persona Natural	Persona Jurídica	
Pesca y agricultura	0	0	0
Explotación de minas	5	11	16
Industrias manufactureras	2,387	142	2529
Suministro de electricidad	0	3	3
Suministro de agua	3	9	12
Construcción	28	13	41
Comercio al por mayor y al por menor	24,392	872	25264
Transporte	152	288	440
Alojamiento y servicio de comida	2,738	107	2845
Comunicación	1,704	46	1750
Actividades financieras	176	20	196
Actividades inmobiliarias	26	14	40
Actividades profesionales	946	62	1008
Actividades administrativas	774	96	870
Enseñanza privada	118	160	278
Servicios relacionados con la salud humana	491	49	540
Arte y entretenimiento	265	21	286
Otras actividades de servicios	1,496	49	1545
Total	35,701	1,962	37,663

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo G.1. Total de establecimientos censados por actividad económica y organización jurídica en la Región de Puno, 2015

Actividad económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Dpto. de Puno Total 2015	%
Pesca y agricultura	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Explotación de minas	16	16	17	17	18	18	18	19	0%
Industrias manufactureras	2529	2590	2652	2715	2781	2847	2916	2986	7%
Suministro de electricidad	3	3	3	3	3	3	3	4	0%
Suministro de agua	12	12	13	13	13	14	14	14	0%
Construcción	41	42	43	44	45	46	47	48	0%
Comercio al por mayor y al por menor	25264	25870	26491	27127	27778	28445	29127	29826	66%
Transporte	440	451	461	472	484	495	507	519	1%
Alojamiento y servicio de comida	2845	2913	2983	3055	3128	3203	3280	3359	8%
Comunicación	1750	1792	1835	1879	1924	1970	2018	2066	5%
Actividades financieras	196	201	206	210	216	221	226	231	1%
Actividades inmobiliarias	40	41	42	43	44	45	46	47	0%
Actividades profesionales	1008	1032	1057	1082	1108	1135	1162	1190	3%
Actividades administrativas	870	891	912	934	957	980	1003	1027	2%
Enseñanza privada	278	285	292	299	306	313	321	328	1%
Servicios relacionados con la salud humana	540	553	566	580	594	608	623	638	1%
Arte y entretenimiento	286	293	300	307	314	322	330	338	1%
Otras actividades de servicios	1545	1582	1620	1659	1699	1740	1781	1824	4%
Total	37663	38567	39493	40440	41411	42405	43422	44465	100%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo G.2. Establecimientos censados por actividad económica y persona natural en la Región de Puno, 2015

Actividad económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Organización Jurídica	%
								Persona Natural (2015)	
Pesca y agricultura	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Explotación de minas	5	5	11	12	12	12	12	13	0%
Industrias manufactureras	2,387	2444	145	149	152	156	160	164	7%
Suministro de electricidad	0	0	3	3	3	3	3	3	0%
Suministro de agua	3	3	9	9	10	10	10	10	0%
Construcción	28	29	13	14	14	14	15	15	0%
Comercio al por mayor y al por menor	24,392	24977	893	914	936	959	982	1005	68%
Transporte	152	156	295	302	309	317	324	332	0%
Alojamiento y servicio de comida	2,738	2804	110	112	115	118	120	123	8%
Comunicación	1,704	1745	47	48	49	51	52	53	5%
Actividades financieras	176	180	20	21	21	22	23	23	1%
Actividades inmobiliarias	26	27	14	15	15	15	16	16	0%
Actividades profesionales	946	969	63	65	67	68	70	71	3%
Actividades administrativas	774	793	98	101	103	106	108	111	2%
Enseñanza privada	118	121	164	168	172	176	180	184	0%
Servicios relacionados con la salud humana	491	503	50	51	53	54	55	56	1%
Arte y entretenimiento	265	271	22	22	23	23	24	24	1%
Otras actividades de servicios	1,496	1532	50	51	53	54	55	56	4%
Total	35,701	36558	37435	38334	39254	38334	39254	40196	100%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo G.3. Establecimientos censados por actividad económica y persona jurídica en la Región de Puno, 2015

Actividad económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Organización Jurídica	%
								Persona Natural (2015)	
Pesca y agricultura	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Explotación de minas	11	11	16	17	17	18	18	18	1%
Industrias manufactureras	142	145	2590	2652	2715	2781	2847	2916	7%
Suministro de electricidad	3	3	3	3	3	3	3	3	0%
Suministro de agua	9	9	12	13	13	13	14	14	0%
Construcción	13	13	42	43	44	45	46	47	1%
Comercio al por mayor y al por menor	872	893	25870	26491	27127	27778	28445	29127	44%
Transporte	288	295	451	461	472	484	495	507	15%
Alojamiento y servicio de comida	107	110	2913	2983	3055	3128	3203	3280	6%
Comunicación	46	47	1792	1835	1879	1924	1970	2018	2%
Actividades financieras	20	20	201	206	210	216	221	226	1%
Actividades inmobiliarias	14	14	41	42	43	44	45	46	1%
Actividades profesionales	62	63	1032	1057	1082	1108	1135	1162	3%
Actividades administrativas	96	98	891	912	934	957	980	1003	5%
Enseñanza privada	160	164	285	292	299	306	313	321	8%
Servicios relacionados con la salud humana	49	50	553	566	580	594	608	623	3%
Arte y entretenimiento	21	22	293	300	307	314	322	330	1%
Otras actividades de servicios	49	50	1582	1620	1659	1699	1740	1781	2%
Total	1962	2009	2049	2057	2098	2107	2149	2157	100%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo H. Establecimientos censados por actividad económica, según persona jurídica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	Total	Organización Jurídica	
		Persona Natural	Persona Jurídica
Dpto. de PUNO	37,663	35,701	1,962
Pesca y agricultura			0
Explotación de minas	16	5	11
Industrias manufactureras	2,529	2,387	142
Suministro de electricidad	3		3
Suministro de agua	12	3	9
Construcción	41	28	13
Comercio al por mayor y al por menor	25,264	24,392	872
Transporte	440	152	288
Alojamiento y servicio de comida	2,845	2,738	107
Comunicación	1,750	1,704	46
Actividades financieras	196	176	20
Actividades inmobiliarias	40	26	14
Actividades profesionales	1,008	946	62
Actividades administrativas	870	774	96
Enseñanza privada	278	118	160
Servicios relacionados con la salud humana	540	491	49
Arte y entretenimiento	286	265	21
Otras actividades de servicios	1,545	1,496	49

Fuente: INEI

Elaboración: Propia

Anexo H.1. Total de establecimientos censados por actividad económica y persona jurídica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Total 2015	%
Dpto. de PUNO	37,663	38,567	39,493	40,440	41,411	42,405	43,422	44,465	100%
Pesca y agricultura		0	0	0	0	0	0	0	0%
Explotación de minas	16	16	17	17	18	18	18	19	0%
Industrias manufactureras	2,529	2,590	2,652	2,715	2,781	2,847	2,916	2,986	7%
Suministro de electricidad	3	3	3	3	3	3	3	4	0%
Suministro de agua	12	12	13	13	13	14	14	14	0%
Construcción	41	42	43	44	45	46	47	48	0%
Comercio al por mayor y al por menor	25,264	25,870	26,491	27,127	27,778	28,445	29,127	29,826	66%
Transporte	440	451	461	472	484	495	507	519	1%
Alojamiento y servicio de comida	2,845	2,913	2,983	3,055	3,128	3,203	3,280	3,359	8%
Comunicación	1,750	1,792	1,835	1,879	1,924	1,970	2,018	2,066	5%
Actividades financieras	196	201	206	210	216	221	226	231	1%
Actividades inmobiliarias	40	41	42	43	44	45	46	47	0%
Actividades profesionales	1,008	1,032	1,057	1,082	1,108	1,135	1,162	1,190	3%
Actividades administrativas	870	891	912	934	957	980	1,003	1,027	2%
Enseñanza privada	278	285	292	299	306	313	321	328	1%
Servicios relacionados con la salud humana	540	553	566	580	594	608	623	638	1%
Arte y entretenimiento	286	293	300	307	314	322	330	338	1%
Otras actividades de servicios	1,545	1,582	1,620	1,659	1,699	1,740	1,781	1,824	4%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo H.2. Establecimientos censados por actividad económica y persona jurídica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Organización Jurídica	%
								Persona Natural 2015	
Dpto. de PUNO	35,701	36,558	37,435	38,334	39,254	40,196	41,160	42,148	100%
Pesca y agricultura		0	0	0	0	0	0	0	0%
Explotación de minas	5	5	5	5	5	6	6	6	0%
Industrias manufactureras	2,387	2,444	2,503	2,563	2,625	2,688	2,752	2,818	7%
Suministro de electricidad		0	0	0	0	0	0	0	0%
Suministro de agua	3	3	3	3	3	3	3	4	0%
Construcción	28	29	29	30	31	32	32	33	0%
Comercio al por mayor y al por menor	24,392	24,977	25,577	26,191	26,819	27,463	28,122	28,797	68%
Transporte	152	156	159	163	167	171	175	179	0%
Alojamiento y servicio de comida	2,738	2,804	2,871	2,940	3,010	3,083	3,157	3,232	9%
Comunicación	1,704	1,745	1,787	1,830	1,874	1,919	1,965	2,012	5%
Actividades financieras	176	180	185	189	194	198	203	208	0%
Actividades inmobiliarias	26	27	27	28	29	29	30	31	0%
Actividades profesionales	946	969	992	1,016	1,040	1,065	1,091	1,117	3%
Actividades administrativas	774	793	812	831	851	871	892	914	2%
Enseñanza privada	118	121	124	127	130	133	136	139	0%
Servicios relacionados con la salud humana	491	503	515	527	540	553	566	580	1%
Arte y entretenimiento	265	271	278	285	291	298	306	313	1%
Otras actividades de servicios	1,496	1,532	1,569	1,606	1,645	1,684	1,725	1,766	4%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo H.3. Establecimientos censados por actividad económica y persona jurídica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Organización Jurídica	%
								Persona Jurídica 2015	
Dpto. de PUNO	1,962	2,009	2,057	2,107	2,157	2,209	2,262	2,316	100%
Pesca y agricultura	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Explotación de minas	11	11	12	12	12	12	13	13	1%
Industrias manufactureras	142	145	149	152	156	160	164	168	7%
Suministro de electricidad	3	3	3	3	3	3	3	4	0%
Suministro de agua	9	9	9	10	10	10	10	11	0%
Construcción	13	13	14	14	14	15	15	15	1%
Comercio al por mayor y al por menor	872	893	914	936	959	982	1,005	1,029	44%
Transporte	288	295	302	309	317	324	332	340	15%
Alojamiento y servicio de comida	107	110	112	115	118	120	123	126	5%
Comunicación	46	47	48	49	51	52	53	54	2%
Actividades financieras	20	20	21	21	22	23	23	24	1%
Actividades inmobiliarias	14	14	15	15	15	16	16	17	1%
Actividades profesionales	62	63	65	67	68	70	71	73	3%
Actividades administrativas	96	98	101	103	106	108	111	113	5%
Enseñanza privada	160	164	168	172	176	180	184	189	8%
Servicios relacionados con la salud humana	49	50	51	53	54	55	56	58	2%
Arte y entretenimiento	21	22	22	23	23	24	24	25	1%
Otras actividades de servicios	49	50	51	53	54	55	56	58	2%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

**Anexo I. Establecimientos censados por categoría del establecimiento,
según actividad económica de la Región de Puno, 2015**

Actividad Económica	Total	Categoría de establecimiento		
		Único	Principal	Sucursal
Dpto. de PUNO	37,663	35,002	1,082	1,579
Pesca y agricultura				
Explotación de minas	16	8	1	7
Industrias manufactureras	2,529	2,343	100	86
Suministro de electricidad	3	3		
Suministro de agua	12	6	2	4
Construcción	41	38	2	1
Comercio al por mayor y al por menor	25,264	23,791	661	812
Transporte	440	213	38	189
Alojamiento y servicio de comida	2,845	2,618	101	126
Comunicación	1,750	1,639	40	71
Actividades financieras	196	174	11	11
Actividades inmobiliarias	40	38	1	1
Actividades profesionales	1,008	930	26	52
Actividades administrativas	870	804	17	49
Enseñanza privada	278	216	16	46
Servicios relacionados con la salud humana	540	469	30	41
Arte y entretenimiento	286	243	13	30
Otras actividades de servicios	1,545	1,469	23	53

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo I.1. Total de los establecimientos censados por categoría del establecimiento y actividad económica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Total 2015	%
Dpto. de PUNO	37,663	38,567	39,493	40,440	41,411	42,405	43,422	44,465	100%
Pesca y agricultura									0%
Explotación de minas	16	16	17	17	18	18	18	19	0%
Industrias manufactureras	2,529	2590	2652	2715	2781	2847	2916	2986	7%
Suministro de electricidad	3	3	3	3	3	3	3	4	0%
Suministro de agua	12	12	13	13	13	14	14	14	0%
Construcción	41	42	43	44	45	46	47	48	0%
Comercio al por mayor y al por menor	25,264	25870	26491	27127	27778	28445	29127	29826	67%
Transporte	440	451	461	472	484	495	507	519	1%
Alojamiento y servicio de comida	2,845	2913	2983	3055	3128	3203	3280	3359	8%
Comunicación	1,750	1792	1835	1879	1924	1970	2018	2066	5%
Actividades financieras	196	201	206	210	216	221	226	231	1%
Actividades inmobiliarias	40	41	42	43	44	45	46	47	0%
Actividades profesionales	1,008	1032	1057	1082	1108	1135	1162	1190	3%
Actividades administrativas	870	891	912	934	957	980	1003	1027	2%
Enseñanza privada	278	285	292	299	306	313	321	328	1%
Servicios relacionados con la salud humana	540	553	566	580	594	608	623	638	1%
Arte y entretenimiento	286	293	300	307	314	322	330	338	1%
Otras actividades de servicios	1,545	1582	1620	1659	1699	1740	1781	1824	4%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo: I.2. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y actividad económica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de establecimiento	%
								Único 2015	
Dpto. de PUNO	35,002	35,842	36,702	37,583	38,485	39,409	40,355	41,323	100%
Pesca y agricultura									0%
Explotación de minas	8	8	8	9	9	9	9	9	0%
Industrias manufactureras	2,343	2399	2457	2516	2576	2638	2701	2766	7%
Suministro de electricidad	3	3	3	3	3	3	3	4	0%
Suministro de agua	6	6	6	6	7	7	7	7	0%
Construcción	38	39	40	41	42	43	44	45	0%
Comercio al por mayor y al por menor	23,791	24362	24947	25545	26158	26786	27429	28087	68%
Transporte	213	218	223	229	234	240	246	251	1%
Alojamiento y servicio de comida	2,618	2681	2745	2811	2879	2948	3018	3091	7%
Comunicación	1,639	1678	1719	1760	1802	1845	1890	1935	5%
Actividades financieras	174	178	182	187	191	196	201	205	0%
Actividades inmobiliarias	38	39	40	41	42	43	44	45	0%
Actividades profesionales	930	952	975	999	1023	1047	1072	1098	3%
Actividades administrativas	804	823	843	863	884	905	927	949	2%
Enseñanza privada	216	221	226	232	237	243	249	255	1%
Servicios relacionados con la salud humana	469	480	492	504	516	528	541	554	1%
Arte y entretenimiento	243	249	255	261	267	274	280	287	1%
Otras actividades de servicios	1,469	1504	1540	1577	1615	1654	1694	1734	4%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo: I.3. Establecimientos censados por categoría del establecimiento Principal y actividad económica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de establecimiento	
								Principal	%
								2015	
Dpto. de PUNO	1,082	1,108	1,135	1,162	1,190	1,218	1,247	1,277	100%
Pesca y agricultura									0%
Explotación de minas	1	1	1	1	1	1	1	1	0%
Industrias manufactureras	100	102	105	107	110	113	115	118	9%
Suministro de electricidad		0	0	0	0	0	0	0	0%
Suministro de agua	2	2	2	2	2	2	2	2	0%
Construcción	2	2	2	2	2	2	2	2	0%
Comercio al por mayor y al por menor	661	677	693	710	727	744	762	780	61%
Transporte	38	39	40	41	42	43	44	45	4%
Alojamiento y servicio de comida	101	103	106	108	111	114	116	119	9%
Comunicación	40	41	42	43	44	45	46	47	4%
Actividades financieras	11	11	12	12	12	12	13	13	1%
Actividades inmobiliarias	1	1	1	1	1	1	1	1	0%
Actividades profesionales	26	27	27	28	29	29	30	31	2%
Actividades administrativas	17	17	18	18	19	19	20	20	2%
Enseñanza privada	16	16	17	17	18	18	18	19	1%
Servicios relacionados con la salud humana	30	31	31	32	33	34	35	35	3%
Arte y entretenimiento	13	13	14	14	14	15	15	15	1%
Otras actividades de servicios	23	24	24	25	25	26	27	27	2%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo: I.4. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y actividad económica de la Región de Puno, 2015

Actividad Económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de establecimiento Sucursal 2015	%
Dpto. de PUNO	1,579	1,617	1,656	1,695	1,736	1,778	1,820	1,864	100%
Pesca y agricultura									0%
Explotación de minas	7	7	7	8	8	8	8	8	0%
Industrias manufactureras	86	88	90	92	95	97	99	102	5%
Suministro de electricidad									0%
Suministro de agua	4	4	4	4	4	5	5	5	0%
Construcción	1	1	1	1	1	1	1	1	0%
Comercio al por mayor y al por menor	812	831	851	872	893	914	936	959	51%
Transporte	189	194	198	203	208	213	218	223	12%
Alojamiento y servicio de comida	126	129	132	135	139	142	145	149	8%
Comunicación	71	73	74	76	78	80	82	84	4%
Actividades financieras	11	11	12	12	12	12	13	13	1%
Actividades inmobiliarias	1	1	1	1	1	1	1	1	0%
Actividades profesionales	52	53	55	56	57	59	60	61	3%
Actividades administrativas	49	50	51	53	54	55	56	58	3%
Enseñanza privada	46	47	48	49	51	52	53	54	3%
Servicios relacionados con la salud humana	41	42	43	44	45	46	47	48	3%
Arte y entretenimiento	30	31	31	32	33	34	35	35	2%
Otras actividades de servicios	53	54	56	57	58	60	61	63	3%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

**Anexo J. Establecimientos censados por categoría del establecimiento,
según provincias de la Región de Puno, 2015**

Región, Provincia	Total	Categoría de Establecimiento		
		Único	Principal	Sucursal
Dpto. de PUNO	37,663	35,002	1,082	1,579
Provincia Puno	8,498	7,795	285	418
Provincia Azángaro	2,082	1,981	47	54
Provincia Carabaya	1,294	1,249	18	27
Provincia Chucuito	1,096	1,048	13	35
Provincia El Collao	1,504	1,413	36	55
Provincia Huancané	993	948	22	23
Provincia Lampa	999	969	10	20
Provincia Melgar	2,430	2,214	95	121
Provincia Moho	233	221	6	6
Provincia San Antonio de Putina	1,237	1,161	36	40
Provincia San Román	15,439	14,254	466	719
Provincia Sandía	1,048	999	20	29
Provincia Yunguyo	810	750	28	32

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

**Anexo J.1. Total de establecimientos censados por categoría del establecimiento y provincias de la
Región de Puno, 2015**

Región, Provincia	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Total 2015	%
Dpto. de PUNO	37,663	38,567	39,493	40,440	41,411	42,405	43,422	44,465	100%
Provincia Puno	8,498	8,702	8,911	9,125	9,344	9,568	9,798	10,033	23%
Provincia Azángaro	2,082	2,132	2,183	2,236	2,289	2,344	2,400	2,458	6%
Provincia Carabaya	1,294	1,325	1,357	1,389	1,423	1,457	1,492	1,528	3%
Provincia Chucuito	1,096	1,122	1,149	1,177	1,205	1,234	1,264	1,294	3%
Provincia El Collao	1,504	1,540	1,577	1,615	1,654	1,693	1,734	1,776	4%
Provincia Huancané	993	1,017	1,041	1,066	1,092	1,118	1,145	1,172	3%
Provincia Lampa	999	1,023	1,048	1,073	1,098	1,125	1,152	1,179	3%
Provincia Melgar	2,430	2,488	2,548	2,609	2,672	2,736	2,802	2,869	6%
Provincia Moho	233	239	244	250	256	262	269	275	1%
Provincia San Antonio de Putina	1,237	1,267	1,297	1,328	1,360	1,393	1,426	1,460	3%
Provincia San Román	15,439	15,810	16,189	16,578	16,975	17,383	17,800	18,227	41%
Provincia Sandía	1,048	1,073	1,099	1,125	1,152	1,180	1,208	1,237	3%
Provincia Yunguyo	810	829	849	870	891	912	934	956	2%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo J.2. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincia	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de Establecimiento Único 2015	%
Dpto. de PUNO	35,002	35,842	36,702	37,583	38,485	39,409	40,355	41,323	100%
Provincia Puno	7,795	7,982	8,174	8,370	8,571	8,776	8,987	9,203	22%
Provincia Azángaro	1,981	2,029	2,077	2,127	2,178	2,230	2,284	2,339	6%
Provincia Carabaya	1,249	1,279	1,310	1,341	1,373	1,406	1,440	1,475	4%
Provincia Chucuito	1,048	1,073	1,099	1,125	1,152	1,180	1,208	1,237	3%
Provincia El Collao	1,413	1,447	1,482	1,517	1,554	1,591	1,629	1,668	4%
Provincia Huancané	948	971	994	1,018	1,042	1,067	1,093	1,119	3%
Provincia Lampa	969	992	1,016	1,040	1,065	1,091	1,117	1,144	3%
Provincia Melgar	2,214	2,267	2,322	2,377	2,434	2,493	2,553	2,614	6%
Provincia Moho	221	226	232	237	243	249	255	261	1%
Provincia San Antonio de Putina	1,161	1,189	1,217	1,247	1,277	1,307	1,339	1,371	3%
Provincia San Román	14,254	14,596	14,946	15,305	15,672	16,049	16,434	16,828	41%
Provincia Sandía	999	1,023	1,048	1,073	1,098	1,125	1,152	1,179	3%
Provincia Yunguyo	750	768	786	805	825	844	865	885	2%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo J.3. Establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincia	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de Establecimiento	%
								Principal 2015	
Dpto. de PUNO	1,082	1,108	1,135	1,162	1,190	1,218	1,247	1,277	100%
Provincia Puno	285	292	299	306	313	321	329	336	26%
Provincia Azángaro	47	48	49	50	52	53	54	55	4%
Provincia Carabaya	18	18	19	19	20	20	21	21	2%
Provincia Chucuito	13	13	14	14	14	15	15	15	1%
Provincia El Collao	36	37	38	39	40	41	42	43	3%
Provincia Huancané	22	23	23	24	24	25	25	26	2%
Provincia Lampa	10	10	10	11	11	11	12	12	1%
Provincia Melgar	95	97	100	102	104	107	110	112	9%
Provincia Moho	6	6	6	6	7	7	7	7	1%
Provincia San Antonio de Putina	36	37	38	39	40	41	42	43	3%
Provincia San Román	466	477	489	500	512	525	537	550	43%
Provincia Sandía	20	20	21	21	22	23	23	24	2%
Provincia Yunguyo	28	29	29	30	31	32	32	33	3%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo J.4. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincia	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de Establecimiento	%
								Sucursal 2015	
Dpto. de PUNO	1,579	1,617	1,656	1,695	1,736	1,778	1,820	1,864	100%
Provincia Puno	418	428	438	449	460	471	482	493	26%
Provincia Azángaro	54	55	57	58	59	61	62	64	3%
Provincia Carabaya	27	28	28	29	30	30	31	32	2%
Provincia Chucuito	35	36	37	38	38	39	40	41	2%
Provincia El Collao	55	56	58	59	60	62	63	65	3%
Provincia Huancané	23	24	24	25	25	26	27	27	1%
Provincia Lampa	20	20	21	21	22	23	23	24	1%
Provincia Melgar	121	124	127	130	133	136	140	143	8%
Provincia Moho	6	6	6	6	7	7	7	7	0%
Provincia San Antonio de Putina	40	41	42	43	44	45	46	47	3%
Provincia San Román	719	736	754	772	791	810	829	849	46%
Provincia Sandía	29	30	30	31	32	33	33	34	2%
Provincia Yunguyo	32	33	34	34	35	36	37	38	2%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo K. Establecimientos censados por categoría del establecimiento, según organización jurídica de la Región de Puno, 2015

Organización Jurídica	Total	Categoría de Establecimiento		
		Único	Principal	Sucursal
Dpto. de PUNO	37,663	35,002	1,082	1,579
Persona Natural	35,701	33,823	884	994
Persona Jurídica	1,962	1,179	198	585

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo k.1. Total de establecimientos censados por categoría del establecimiento y organización jurídica de la Región de Puno, 2015

Organización Jurídica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Total 2015	%
Dpto. de PUNO	37,663	38,567	39,493	40,440	41,411	42,405	43,422	44,465	100%
Persona Natural	35,701	36,558	37,435	38,334	39,254	40,196	41,160	42,148	95%
Persona Jurídica	1,962	2,009	2,057	2,107	2,157	2,209	2,262	2,316	5%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo k.2. Establecimientos censados por categoría del establecimiento único y organización jurídica de la Región de Puno, 2015

Organización Jurídica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de Establecimiento	%
								Único 2015	
Dpto. PUNO	35,002	35,842	36,702	37,583	38,485	39,409	40,355	41,323	100%
Persona Natural	33,823	34,635	35,466	36,317	37,189	38,081	38,995	39,931	97%
Persona Jurídica	1,179	1,207	1,236	1,266	1,296	1,327	1,359	1,392	3%

Fuente: INEI

Anexo k.3. Establecimientos censados por categoría del establecimiento principal y organización jurídica de la Región de Puno, 2015

Organización Jurídica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de Establecimiento	%
								Principal 2015	
Dpto. de PUNO	1,082	1,108	1,135	1,162	1,190	1,218	1,247	1,277	100%
Persona Natural	884	905	927	949	972	995	1,019	1,044	82%
Persona Jurídica	198	203	208	213	218	223	228	234	18%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo k.4. Establecimientos censados por categoría del establecimiento sucursal y organización jurídica de la Región de Puno, 2015

Organización Jurídica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Categoría de Establecimiento	%
								Sucursal 2015	
Dpto. de PUNO	1,579	1,617	1,656	1,695	1,736	1,778	1,820	1,864	100%
Persona Natural	994	1,018	1,042	1,067	1,093	1,119	1,146	1,174	63%
Persona Jurídica	585	599	613	628	643	659	674	691	37%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo L. Establecimientos censados por organización jurídica, según provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincia	Total	Organización Jurídica	
		Persona Natural	Persona Jurídica
Dpto. de PUNO	37,663	35,701	1,962
Provincia Puno	8,498	7,801	697
Provincia Azángaro	2,082	2,058	24
Provincia Carabaya	1,294	1,275	19
Provincia Chucuito	1,096	1,067	29
Provincia El Collao	1,504	1,463	41
Provincia Huancané	993	983	10
Provincia Lampa	999	972	27
Provincia Melgar	2,430	2,367	63
Provincia Moho	233	233	0
Provincia San Antonio de Putina	1,237	1,229	8
Provincia San Román	15,439	14,443	996
Provincia Sandía	1,048	1,016	32
Provincia Yunguyo	810	794	16

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo L.1. Total de establecimientos censados por organización jurídica y provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincia	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Total 2015	%
Dpto. de PUNO	37,663	38,567	39,493	40,440	41,411	42,405	43,422	44,465	100%
Provincia Puno	8,498	8,702	8,911	9,125	9,344	9,568	9,798	10,033	23%
Provincia Azángaro	2,082	2,132	2,183	2,236	2,289	2,344	2,400	2,458	6%
Provincia Carabaya	1,294	1,325	1,357	1,389	1,423	1,457	1,492	1,528	3%
Provincia Chucuito	1,096	1,122	1,149	1,177	1,205	1,234	1,264	1,294	3%
Provincia El Collao	1,504	1,540	1,577	1,615	1,654	1,693	1,734	1,776	4%
Provincia Huancané	993	1,017	1,041	1,066	1,092	1,118	1,145	1,172	3%
Provincia Lampa	999	1,023	1,048	1,073	1,098	1,125	1,152	1,179	3%
Provincia Melgar	2,430	2,488	2,548	2,609	2,672	2,736	2,802	2,869	6%
Provincia Moho	233	239	244	250	256	262	269	275	1%
Provincia San Antonio de Putina	1,237	1,267	1,297	1,328	1,360	1,393	1,426	1,460	3%
Provincia San Román	15,439	15,810	16,189	16,578	16,975	17,383	17,800	18,227	40%
Provincia Sandia	1,048	1,073	1,099	1,125	1,152	1,180	1,208	1,237	3%
Provincia Yunguyo	810	829	849	870	891	912	934	956	2%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo L.2. Establecimientos censados por persona natural y provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincia	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Organización Jurídica	
								Persona Natural 2015	%
Dpto. de PUNO	35,701	36,558	37,435	38,334	39,254	40,196	41,160	42,148	100%
Provincia Puno	7,801	7,988	8,180	8,376	8,577	8,783	8,994	9,210	22%
Provincia Azángaro	2,058	2,107	2,158	2,210	2,263	2,317	2,373	2,430	6%
Provincia Carabaya	1,275	1,306	1,337	1,369	1,402	1,436	1,470	1,505	4%
Provincia Chucuito	1,067	1,093	1,119	1,146	1,173	1,201	1,230	1,260	3%
Provincia El Collao	1,463	1,498	1,534	1,571	1,609	1,647	1,687	1,727	4%
Provincia Huancané	983	1,007	1,031	1,055	1,081	1,107	1,133	1,161	3%
Provincia Lampa	972	995	1,019	1,044	1,069	1,094	1,121	1,148	3%
Provincia Melgar	2,367	2,424	2,482	2,542	2,603	2,665	2,729	2,794	7%
Provincia Moho	233	239	244	250	256	262	269	275	1%
Provincia San Antonio de Putina	1,229	1,258	1,289	1,320	1,351	1,384	1,417	1,451	3%
Provincia San Román	14,443	14,790	15,145	15,508	15,880	16,261	16,652	17,051	39%
Provincia Sandía	1,016	1,040	1,065	1,091	1,117	1,144	1,171	1,199	3%
Provincia Yunguyo	794	813	833	853	873	894	915	937	2%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo L.3. Establecimientos censados por persona jurídica y provincias de la Región de Puno, 2015

Región, Provincia	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Organización Jurídica	
								Persona Jurídica 2015	%
Dpto. de PUNO	1,962	2,009	2,057	2,107	2,157	2,209	2,262	2,316	100%
Provincia Puno	697	714	731	748	766	785	804	823	36%
Provincia Azángaro	24	25	25	26	26	27	28	28	1%
Provincia Carabaya	19	19	20	20	21	21	22	22	1%
Provincia Chucuito	29	30	30	31	32	33	33	34	1%
Provincia El Collao	41	42	43	44	45	46	47	48	2%
Provincia Huancané	10	10	10	11	11	11	12	12	1%
Provincia Lampa	27	28	28	29	30	30	31	32	1%
Provincia Melgar	63	65	66	68	69	71	73	74	3%
Provincia Moho	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Provincia San Antonio de Putina	8	8	8	9	9	9	9	9	0%
Provincia San Román	996	1,020	1,044	1,069	1,095	1,121	1,148	1,176	51%
Provincia Sandía	32	33	34	34	35	36	37	38	2%
Provincia Yunguyo	16	16	17	17	18	18	18	19	1%

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo M. Instituto Nacional de Estadística e Informática – Población (2000-2015)

INEI - Población (2000-2015)		
Departamento	Año	Población
PUNO	2000	1,223,955
	2001	1,238,294
	2002	1,252,654
	2003	1,266,832
	2004	1,280,629
	2005	1,293,843
	2006	1,306,226
	2007	1,317,911
	2008	1,329,272
	2009	1,340,684
	2010	1,352,523
	2011	1,364,752
	2012	1,377,122
	2013	1,389,684
	2014	1,402,496
	2015	1,415,608

Fuente: INEI

Elaboración: Propia.

Anexo N. Mapa del Departamento de Puno



Fuente: INEI

Anexo O. Modelo con dos variables

Modelo con dos variables: notación y supuestos

Al generalizar la función de regresión lineal de dos variables, podemos escribir así:

$$Y_i = \beta_1 + \beta_2 X_{2i} \quad (1)$$

Donde Y es la variable dependiente, X_2 las variables explicativas (o regresoras), u es el término de perturbación estocástica, e i la i -ésima observación; en caso de que los datos sean series de tiempo, el subíndice t denotará la t -ésima observación.

En la ecuación (1), β_1 es el término de intercepto. Como es usual, este término da el efecto medio o promedio sobre Y de todas las variables excluidas del modelo, aunque su interpretación mecánica sea el valor promedio de Y cuando X_2 se igualan a cero. Los coeficientes β_2 se denominan coeficientes de regresión parcial, y su significado se explicará en breve.

El coeficiente múltiple de determinación y el coeficiente múltiple R^2 de correlación R

En el caso de dos variables vemos que r^2 mide la bondad de ajuste de la ecuación de regresión; es decir, da la proporción o porcentaje de la variación total en la variable dependiente Y explicada por la variable (única) explicativa X . Esta notación r^2 se extiende fácilmente a los modelos de regresión con más de dos variables.

Prueba de hipótesis: enfoque de la prueba de significancia

Prueba de significancia de los coeficientes de regresión: la prueba t

Un enfoque alternativo pero complementario al de intervalos de confianza para probar hipótesis estadísticas es el método de la prueba de significancia, desarrollado en forma independiente por R.A. Fisher y conjuntamente por Neyman y Pearson. En términos generales, una prueba de significancia es un procedimiento que utiliza los resultados muestrales para verificar la verdad o falsedad de una hipótesis nula. La idea básica de las pruebas de significancia es la de un estadístico de prueba (un estimador) y su distribución

muestral según la hipótesis nula. La decisión de aceptar o rechazar H_0 se toma con base en el valor del estadístico de prueba obteniendo con los datos disponibles.

Como ilustración, recuerde que, según el supuesto de normalidad, la variable

$$t = \frac{\hat{\beta}_2 - \beta_2}{ee(\hat{\beta}_2)}$$

$$= \frac{(\hat{\beta}_2 - \beta_2) \sqrt{\sum x_i^2}}{\hat{\sigma}} \quad (1)$$

Sigue la distribución t con $n - 2$ gl. Si el valor del verdadero β_2 se especifica con la hipótesis nula, el valor t de (1) se calcula fácilmente a partir de la muestra disponible y, por consiguiente, sirve como estadístico de prueba. Y como este estadístico de prueba sigue una distribución t , caben afirmaciones sobre los intervalos de confianza como el siguiente:

$$\Pr \left[-t_{\alpha/2} \leq \frac{\hat{\beta}_2 - \beta_2^*}{ee(\hat{\beta}_2)} \leq t_{\alpha/2} \right] = 1 - \alpha \quad (2)$$

Donde β_2^* es el valor de β_2 en H_0 y $-t_{\alpha/2}$ y $t_{\alpha/2}$ son los valores de t (los valores críticos de t) obtenidos de la tabla t para un nivel de significancia $(\alpha/2)$ y $n - 2$ gl.

Reorganizamos (2) para obtener

$$[\beta_2^* - t_{\alpha/2} ee(\hat{\beta}_2) \leq \hat{\beta}_2 \leq \beta_2^* + t_{\alpha/2} ee(\hat{\beta}_2)] = 1 - \alpha \quad (3)$$

Que da el intervalo en el cual se encontrará $\hat{\beta}_2$ con probabilidad $1 - \alpha$, dado $\beta_2 = \beta_2^*$. En el lenguaje de pruebas de hipótesis, el intervalo de confianza a $100(1 - \alpha) \%$ establecido se conoce como la región de aceptación (de la hipótesis nula), y la(s) región(es) que quedan(n) fuera del intervalo de confianza se llama(n) región(es) de rechazo (de H_0) o región(es) crítica(s). Confianza se llaman también valores críticos.